



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

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 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 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 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 7.500 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 zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global 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.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen.

Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß.

Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen.

In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (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
01.04.2023 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

Investitionsgüter	38.806.828,51	0,26
Software & Dienste	36.002.946,85	0,24
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	29.245.101,02	0,19
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	28.473.624,09	0,19
Banken	22.699.916,65	0,15
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	18.661.680,99	0,12
Groß- und Einzelhandel	17.444.665,52	0,12
Energie	16.985.591,72	0,11
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15.249.663,83	0,10
Versicherungen	14.947.652,63	0,10
Media & Entertainment	13.610.873,95	0,09
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11.181.006,16	0,07
Diversifizierte Finanzdienste	10.531.633,35	0,07
Hardware & Ausrüstung	9.635.535,77	0,06
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9.026.919,76	0,06
Immobilien	6.161.904,14	0,04
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6.111.581,86	0,04
Versorgungsbetriebe	6.095.279,03	0,04
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4.747.729,83	0,03
Sonstige ²⁾	9.892.719,38	0,07
Summe	325.512.855,04	2,15

2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Norwegen	6.203.612,00	0,04
Dänemark	6.698.116,00	0,04
Finnland	8.442.638,00	0,06
Deutschland	765.136.505,00	5,07
Irland	376.988.895,03	2,50
Frankreich	141.041.075,95	0,93
Niederlande	132.333.621,03	0,88
Vereinigte Staaten von Amerika	57.133.671,00	0,38
Italien	49.509.676,63	0,33
Großbritannien	48.891.603,73	0,32
Cayman Inseln	43.520.670,15	0,29
Österreich	39.933.467,40	0,26
Belgien	38.546.495,00	0,26
Luxemburg	37.994.752,95	0,25
Spanien	37.748.925,25	0,25
Australien	28.852.383,02	0,19
Europäische Gemeinschaft	25.928.894,00	0,17
Schweden	25.096.757,00	0,17
Portugal	17.182.227,00	0,11
Sonstige ³⁾	16.880.578,00	0,11
Summe	1.904.064.564,14	12,61

3. Zertifikate

583.020.340,64 3,86

4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region

Aktienfonds

Europa	823.427.808,02	5,45
Global	676.280.982,73	4,48
Großbritannien	131.381.573,05	0,87
Deutschland	117.454.617,28	0,78
Emerging Markets	91.766.341,31	0,61
Asien	48.522.400,04	0,32

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

Indexfonds

Global	2.216.888.590,66	14,68
Europa	613.942.311,44	4,07
Emerging Markets	60.523.910,54	0,40

Rentenfonds

Global	3.252.836.327,51	21,54
Europa	2.651.512.993,12	17,56
Emerging Markets	167.993.113,56	1,11
Asien	34.088.893,11	0,23

Mischfonds

Global	808.299.158,77	5,35
Europa	23.040.906,70	0,15
sonstige	2.652.621,45	0,02

Summe 11.720.612.549,29 77,61

5. Derivate

-113.633.663,78 -0,75

6. Bankguthaben

814.580.606,91 5,39

7. Sonstige Vermögensgegenstände

43.644.801,59 0,29

Summe 15.277.802.053,83 101,16

II. Verbindlichkeiten

-175.152.901,76 -1,16

III. Fondsvermögen

15.102.649.152,07 100,00

- 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 0,04 %.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

PrivatFonds: Kontrolliert	
Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	128.043.598,831
Anteilwert (in Fondswährung)	117,95
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 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	626.706,00	161.782,00	0,00 HKD	85,6000	6.470.939,97	0,04
							6.470.939,97	0,04
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	151.984,00	81.437,00	0,00 USD	58,3000	8.370.174,95	0,06
							8.370.174,95	0,06
Deutschland								
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	47.495,00	0,00	43.634,00 EUR	65,8900	3.129.445,55	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	17.931,00	0,00	5.289,00 EUR	369,1000	6.618.332,10	0,04
DE0007037129	RWE AG	STK	83.254,00	15.133,00	0,00 EUR	35,1500	2.926.378,10	0,02
DE0007164600	SAP SE	STK	55.576,00	0,00	0,00 EUR	122,8200	6.825.844,32	0,05
							19.500.000,07	0,13
Frankreich								
FR000120628	AXA S.A.	STK	159.870,00	0,00	0,00 EUR	28,1800	4.505.136,60	0,03
FR000131104	BNP Paribas S.A.	STK	68.861,00	0,00	35.566,00 EUR	60,4300	4.161.270,23	0,03
FR000120321	L'Oréal S.A.	STK	10.016,00	0,00	9.548,00 EUR	393,2000	3.938.291,20	0,03
FR000121972	Schneider Electric SE	STK	30.757,00	30.757,00	0,00 EUR	156,9800	4.828.233,86	0,03
FR000120271	TotalEnergies SE	STK	138.267,00	138.267,00	0,00 EUR	62,3100	8.615.416,77	0,06
							26.048.348,66	0,18
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	153.736,00	0,00	0,00 GBP	22,6550	4.016.709,81	0,03
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	76.748,00	10.068,00	0,00 GBP	111,0200	9.826.505,55	0,07
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	86.935,00	0,00	31.614,00 GBP	40,6200	4.072.540,31	0,03
							17.915.755,67	0,13
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	496.533,00	90.587,00	0,00 HKD	63,8500	3.824.183,93	0,03
							3.824.183,93	0,03
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	123.479,00	123.479,00	0,00 USD	54,7300	6.383.908,62	0,04
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	49.329,00	0,00	8.460,00 USD	213,2800	9.938.493,41	0,07
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	13.694,00	0,00	0,00 EUR	354,1000	4.849.045,40	0,03
							21.171.447,43	0,14
Italien								
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	146.541,00	146.541,00	0,00 EUR	22,7300	3.330.876,93	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							3.330.876,93	0,02
Japan								
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	42.341,00	42.341,00	0,00 JPY	12.240,0000	3.281.049,07	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	157.328,00	11.956,00	0,00 JPY	7.347,0000	7.317.896,42	0,05
							10.598.945,49	0,07
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	10.354,00	0,00	4.877,00 EUR	559,1000	5.788.921,40	0,04
NL0011821202	ING Groep NV	STK	309.314,00	0,00	56.607,00 EUR	12,5500	3.881.890,70	0,03
NL0013654783	Prosus NV	STK	110.908,95	60.023,95	36.205,00 EUR	27,9200	3.096.577,77	0,02
							12.767.389,87	0,09
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	49.671,00	0,00	26.589,00 CHF	112,0000	5.745.870,69	0,04
							5.745.870,69	0,04
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	299.094,00	36.110,68	0,68 EUR	10,5950	3.168.900,93	0,02
							3.168.900,93	0,02
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	56.590,00	4.490,00	0,00 USD	86,9000	4.645.447,76	0,03
							4.645.447,76	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	110.106,00	0,00	27.312,00 USD	130,8600	13.610.873,95	0,09
US0378331005	Apple Inc.	STK	59.577,00	0,00	9.690,00 USD	171,2100	9.635.535,77	0,06
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	35.209,00	35.209,00	0,00 USD	138,4500	4.604.842,29	0,03
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	1.144,00	1.144,00	0,00 USD	3.083,9500	3.332.740,22	0,02
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	173.145,00	32.000,00	0,00 USD	52,8000	8.635.987,15	0,06
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	6.428,00	6.428,00	0,00 USD	564,9600	3.430.533,61	0,02
US2358511028	Danaher Corporation	STK	28.935,00	0,00	0,00 USD	248,1000	6.781.384,38	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	12.697,00	0,00	3.759,00 USD	537,1300	6.442.414,14	0,04
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	110.204,00	16.137,00	0,00 USD	96,5700	10.053.278,18	0,07
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	156.826,00	0,00	16.068,00 USD	63,7200	9.439.781,52	0,06
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	30.669,00	0,00	13.518,00 USD	110,0200	3.187.420,54	0,02
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	29.257,00	0,00	16.321,00 USD	145,0200	4.007.982,37	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	40.121,00	10.353,00	0,00 USD	207,8400	7.877.147,78	0,05
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	11.122,00	0,00	10.684,00 USD	395,9100	4.159.560,76	0,03
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	63.699,00	10.145,00	0,00 USD	102,9500	6.194.796,95	0,04
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	90.203,00	0,00	0,00 USD	68,0300	5.796.816,64	0,04
US5949181045	Microsoft Corporation ²⁾	STK	54.244,00	9.863,00	0,00 USD	315,7500	16.179.428,49	0,11
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	18.587,00	0,00	13.365,00 USD	434,9900	7.637.596,00	0,05
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	14.501,00	14.501,00	0,00 USD	234,4400	3.211.424,94	0,02
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	58.132,00	5.131,00	0,00 USD	112,2100	6.161.904,14	0,04
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	25.731,00	25.731,00	0,00 USD	187,0700	4.547.041,54	0,03
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	25.059,00	25.059,00	0,00 USD	202,7800	4.800.173,83	0,03
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	9.443,00	0,00	2.411,00 USD	558,9600	4.986.075,27	0,03
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	9.226,00	9.226,00	0,00 USD	365,4100	3.184.652,05	0,02
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	115.572,00	8.945,00	0,00 USD	55,9800	6.111.581,86	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	23.008,00	23.008,00	0,00 USD	145,8600	3.170.174,65	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	21.050,00	21.050,00	0,00 USD	504,1900	10.025.693,84	0,07
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	32.970,00	32.970,00	0,00 USD	152,4400	4.747.729,83	0,03
							181.954.572,69	1,19
Summe Aktien							325.512.855,04	2,17
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
AU0000143901	1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)	AUD	35.690.000,00	0,00	0,00 %	79,9390	17.399.664,02	0,12
							17.399.664,02	0,12
EUR								
XS2055646918	0,750% AbbVie Inc. v.19(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	88,4540	3.184.344,00	0,02
XS2558022591	5,125% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033) ³⁾	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	97,6560	3.124.992,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2536941656	4,250% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,7670	2.933.010,00	0,02
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	99,0000	1.584.000,00	0,01
XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	95,5750	2.771.675,00	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	%	95,9830	4.319.235,00	0,03
XS2578472339	4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,4160	1.476.240,00	0,01
XS255925218	5,750% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	102,8880	1.954.872,00	0,01
XS2595036554	4,000% Air Products & Chemicals Inc. v.23(2035)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	96,8040	1.548.864,00	0,01
FR001400F6E7	4,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027) ²⁾	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	98,8350	4.151.070,00	0,03
DE000A2DAHNG	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	93,8170	2.814.510,00	0,02
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,0140	1.800.252,00	0,01
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	80,8780	2.426.340,00	0,02
PTLSNUOM0004	5,219% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	1.466.809,50	0,01
XS2421195848	0,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	75,7300	2.271.900,00	0,02
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5530	2.413.272,00	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	%	99,1730	3.768.574,00	0,02
IT0005388753	4,925% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,7400	314.528,97	0,00
XS2609970848	5,399% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	98,6250	3.156.000,00	0,02
XS2595361978	4,198% AT & T Inc. FRN v.23(2025) ³⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	99,9670	3.798.746,00	0,03
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	96,0130	2.112.286,00	0,01
XS2190949656	4,832% Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046) ^{3) 4)}	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	99,9900	1.299.870,00	0,01
XS2190949904	5,162% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9700	999.700,00	0,01
FR001400FVE6	5,019% Autonomia DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,0900	1.100.990,00	0,01
ES0305452015	4,819% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,8200	284.762,59	0,00
ES0305452023	5,219% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	15.500.000,00	0,00	0,00	%	99,5000	3.999.700,45	0,03
ES0305565022	4,919% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5300	2.412.417,98	0,02
ES0305652028	6,669% Autonomia Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v.22(2040) ^{3) 4)}	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,6200	796.714,23	0,01
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	%	93,5560	5.239.136,00	0,03
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,3170	1.265.121,00	0,01
XS2636745882	5,125% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	97,7080	1.465.620,00	0,01
XS1605708491	6,713% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	96,6800	1.450.200,00	0,01
XS2610457967	5,500% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2043)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	97,6470	878.823,00	0,01
XS2573807778	3,625% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	96,2390	2.598.453,00	0,02
XS1890843581	9,205% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.850.000,00	0,00	0,00	%	85,3900	3.287.515,00	0,02
XS1663012208	5,663% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	95,6000	3.824.000,00	0,03
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	64,4170	1.932.510,00	0,01
XS2573712044	4,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	98,4790	4.333.076,00	0,03
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	%	98,8700	5.734.460,00	0,04
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	98,9680	2.474.200,00	0,02
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	%	95,0370	3.706.443,00	0,02
ES0213679006	4,375% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	98,6990	1.677.883,00	0,01
ES02136790P3	4,875% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	98,4460	3.150.272,00	0,02
FR001400EAY1	3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	%	94,9070	4.935.164,00	0,03

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR001400FBN9	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 97,3430	3.699.034,00	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	% 99,2080	3.075.448,00	0,02
FR001400F323	5,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,0530	1.941.060,00	0,01
FR001400DZN3	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 98,2790	2.555.254,00	0,02
XS2595418596	4,250% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 99,5560	2.289.788,00	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	% 92,2950	2.076.637,50	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	% 99,6490	2.989.470,00	0,02
XS2630111719	4,625% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 98,8430	2.965.290,00	0,02
XS2411178630	1,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 79,7590	1.595.180,00	0,01
BE6344187966	3,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 98,6580	2.170.476,00	0,01
XS1775924472	8,265% BlackRock European CLO I Desidnated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031) ³⁾ ⁴⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 87,2800	1.309.200,00	0,01
XS1693276880	5,463% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030) ³⁾ ⁴⁾	EUR	1.650.000,00	0,00	0,00	% 95,0500	1.568.325,00	0,01
XS1693277342	8,463% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v.17(2027) ³⁾ ⁴⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 88,0500	2.025.150,00	0,01
XS1785485142	5,213% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.17(2031) ³⁾ ⁴⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7300	4.736.500,00	0,03
XS2615199093	3,625% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,3150	4.965.750,00	0,03
FR001400H9B5	4,250% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031) ²⁾	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	% 97,1880	5.636.904,00	0,04
FR001400F2H9	7,375% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 96,9720	2.133.384,00	0,01
XS2620585658	3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 97,2600	3.793.140,00	0,03
FR001400I7P8	5,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.23(2033) ³⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,9160	807.328,00	0,01
FR001400FB22	5,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035) ³⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 95,9120	2.110.064,00	0,01
FR001400F083	4,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	% 97,0220	5.627.276,00	0,04
FR001400G6Y4	4,625% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4510	1.989.020,00	0,01
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 95,4630	2.386.575,00	0,02
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024) ²⁾	EUR	200.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7090	197.418.000,00	1,31
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	180.000.000,00	0,00	0,00	% 96,1480	173.066.400,00	1,15
DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	125.000.000,00	0,00	0,00	% 87,7720	109.715.000,00	0,73
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) ²⁾	EUR	80.200.000,00	0,00	0,00	% 71,5720	57.400.744,00	0,38
XS2649712689	5,000% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 99,6110	2.191.442,00	0,01
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,6620	3.986.480,00	0,03
XS1848866007	4,706% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052) ³⁾ ⁴⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 99,8100	698.670,00	0,00
XS1848870538	5,576% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052) ³⁾ ⁴⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7700	997.700,00	0,01
XS2014372291	5,576% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054) ³⁾ ⁴⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 97,9600	979.600,00	0,01
XS2014371566	5,176% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054) ³⁾ ⁴⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 98,4900	3.447.150,00	0,02
XS2049767598	0,750% Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 85,2600	1.534.680,00	0,01
FR0012800027	5,741% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055) ³⁾ ⁴⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,5500	2.089.511,95	0,01
FR0012800050	6,791% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055) ³⁾ ⁴⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1400	7.009.800,00	0,05
XS2252542142	4,495% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029) ³⁾ ⁴⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1200	544.327,04	0,00
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 86,8750	2.171.875,00	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	% 93,9350	2.818.050,00	0,02
DE000CZ45WP5	1,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) ²⁾ ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 83,3020	2.249.154,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR001400F067	7,250% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 98,2500	2.849.250,00	0,02
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 97,2760	4.669.248,00	0,03
FR001400GDF9	4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 99,5840	2.987.520,00	0,02
FR001400E946	4,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 97,7380	2.150.236,00	0,01
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 97,3330	2.433.325,00	0,02
XS1823356909	5,481% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,4200	1.908.400,00	0,01
XS1641530024	8,716% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.099.000,00	0,00	0,00	% 89,8100	3.681.311,90	0,02
XS1730937999	5,316% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7900	3.791.600,00	0,03
XS1899143694	6,898% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 93,8700	3.285.450,00	0,02
XS1899143777	9,048% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 88,6500	2.925.450,00	0,02
FR001400I3C5	3,470% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 96,4890	3.763.071,00	0,02
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	% 99,3640	3.080.284,00	0,02
XS2560328648	4,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2033) ³⁾	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 97,6040	3.123.328,00	0,02
XS2123019064	5,363% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052) ^{3) 4)}	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 99,2700	595.620,00	0,00
XS1584048182	6,713% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 95,4000	3.339.000,00	0,02
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,7130	2.492.825,00	0,02
DE000A351Z74	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	% 98,2830	3.145.056,00	0,02
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 102,3590	1.842.462,00	0,01
DE000A2NBKK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 19(2024) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,7740	1.915.480,00	0,01
XS2098338838	5,514% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054) ^{3) 4)}	EUR	4.025.000,00	325.000,00	0,00	% 98,5800	3.967.845,00	0,03
XS2458323974	0,000% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7600	2.962.800,00	0,02
XS2458324279	0,000% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059) ^{3) 4)}	EUR	1.775.000,00	0,00	0,00	% 95,9900	1.703.822,50	0,01
XS2491646662	6,214% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v.22(2057) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 95,1800	951.800,00	0,01
XS2570116231	5,414% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,8000	1.497.000,00	0,01
PTEDP40M0025	5,943% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083) ³⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 99,2720	1.687.624,00	0,01
XS2381277008	2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ^{2) 3)}	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	% 70,6250	4.802.500,00	0,03
XS2579293619	3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 97,6650	4.394.925,00	0,03
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 23(2031) ²⁾	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 97,1150	4.273.060,00	0,03
XS2634616572	3,625% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 23(2034)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 96,9400	2.035.740,00	0,01
XS2623957078	3,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	% 98,2860	3.046.866,00	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	% 94,7320	1.894.640,00	0,01
AT000A32562	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	% 97,3860	3.018.966,00	0,02
XS2579482006	3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 87,5800	1.313.700,00	0,01
XS2615183501	3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	% 96,8170	3.388.595,00	0,02
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029) ²⁾	EUR	19.600.000,00	0,00	0,00	% 90,3540	17.709.384,00	0,12
EU000A1G0DD4	1,200% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	% 63,2270	8.219.510,00	0,05
XS1677912393	1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 88,0620	4.315.038,00	0,03
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	% 97,6580	4.785.242,00	0,03
XS2585848992	6,225% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.23(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 100,4800	2.110.080,00	0,01
XS2585849297	7,025% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,4600	1.105.060,00	0,01
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 98,9350	2.968.050,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1772817943	4,435% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7300	10.013.657,39	0,07
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	% 92,7600	6.957.000,00	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	% 101,4770	6.393.051,00	0,04
FR0013536224	5,138% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 99,6900	3.489.150,00	0,02
FR0014009BG0	5,034% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062) ^{3) 4)}	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 98,4900	1.378.860,00	0,01
XS1754145172	6,213% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 92,8200	1.299.480,00	0,01
XS1692039545	4,668% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7600	1.777.830,00	0,01
XS1692042259	5,648% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 95,5700	1.433.550,00	0,01
XS1700426973	6,298% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 97,7500	2.443.750,00	0,02
XS1802399870	5,357% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 95,0800	5.229.400,00	0,03
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	EUR	3.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 80,5940	2.820.790,00	0,02
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,0350	1.980.700,00	0,01
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 95,7660	1.915.320,00	0,01
DE000A1RQC02	0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	% 71,0400	6.251.520,00	0,04
DE000A1RQDW4	0,010% Hessen Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 80,8850	40.442.500,00	0,27
XS2461271236	4,425% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 100,3000	3.277.252,35	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	% 100,0090	3.100.279,00	0,02
XS2558916693	3,125% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 96,8980	2.034.858,00	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	% 97,0370	3.881.480,00	0,03
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 81,8360	2.455.080,00	0,02
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) ²⁾	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 97,9340	3.231.822,00	0,02
XS2673808726	5,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 98,1550	2.944.650,00	0,02
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	29.800.000,00	0,00	0,00	% 81,3650	24.246.770,00	0,16
XS2633317701	4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 95,8840	2.397.100,00	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	% 87,8750	2.636.250,00	0,02
XS2324406359	5,163% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058) ^{3) 4)}	EUR	3.323.000,00	0,00	0,00	% 98,1800	3.262.521,40	0,02
XS2415465942	4,763% Jubilee Place 3 Cl. B MBS v.22(2059) ^{3) 4)}	EUR	2.059.000,00	2.059.000,00	0,00	% 97,4000	2.005.466,00	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	% 99,7560	2.194.632,00	0,01
BE0002950310	4,500% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 99,8530	3.295.149,00	0,02
BE0002935162	4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 98,4340	1.673.378,00	0,01
FR001400G3Y1	3,250% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 97,4410	4.092.522,00	0,03
FR001400G412	3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 95,2290	3.999.618,00	0,03
DE000A3MQVV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) ²⁾	EUR	20.500.000,00	0,00	0,00	% 92,6130	18.985.665,00	0,13
DE000A3MP7K3	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037) ²⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 73,8970	29.558.800,00	0,20
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	% 98,0600	3.628.220,00	0,02
XS2582195207	4,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 97,7330	2.736.524,00	0,02
XS2459163619	1,750% LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v.22(2028) ²⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 87,3530	1.921.766,00	0,01
XS1848759426	6,055% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,6900	2.870.700,00	0,02
XS1848760861	7,125% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 94,6600	1.893.200,00	0,01
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 90,6170	1.902.957,00	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	% 88,4210	2.577.472,15	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2569069375	4,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) ²⁾	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 98,6440	4.143.048,00	0,03
XS2690137299	4,750% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 98,5570	2.463.925,00	0,02
XS1907542606	4,765% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029) ^{3) 4)}	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 99,0900	460.717,96	0,00
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	% 99,6260	3.188.032,00	0,02
XS2682331728	4,875% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 99,7990	2.195.578,00	0,01
DE000A3LH6U5	3,700% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	% 97,8810	4.796.169,00	0,03
XS2244804154	4,638% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,9600	2.635.497,90	0,02
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 95,1590	3.425.724,00	0,02
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 98,2830	2.653.641,00	0,02
XS2575973776	3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 97,4860	2.632.122,00	0,02
XS2592628791	5,763% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034) ³⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 98,3730	2.262.579,00	0,01
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 98,9780	3.563.208,00	0,02
XS2488809612	4,375% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 95,8270	1.724.886,00	0,01
DK0030045703	4,000% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 96,9540	3.296.436,00	0,02
XS2411137289	4,626% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6600	976.600,00	0,01
XS2411139145	6,046% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	% 95,1800	1.665.650,00	0,01
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 97,7390	2.247.997,00	0,01
FR001400KKM2	3,875% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 97,0930	2.524.418,00	0,02
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 97,4300	2.533.180,00	0,02
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022) ³⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 96,5000	868.500,00	0,01
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	45.010.000,00	0,00	0,00	% 82,0140	36.914.501,40	0,24
XS2470180774	5,170% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,0400	3.961.600,00	0,03
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,1790	2.479.475,00	0,02
XS2580271596	3,875% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 95,7600	1.915.200,00	0,01
IT0005490963	4,481% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028) ^{3) 4)}	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 99,8200	4.329.844,66	0,03
FR001400FOU6	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 100,0810	3.803.078,00	0,03
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 97,5200	1.462.800,00	0,01
XS0300468385	4,005% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 95,9900	610.994,59	0,00
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 94,9740	1.709.532,00	0,01
XS1596799699	6,896% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 95,5500	955.500,00	0,01
XS2239091320	4,849% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034) ^{3) 4)}	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	3.103.516,62	0,02
XS2239091593	5,449% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8700	1.530.608,42	0,01
XS2482886046	7,449% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0700	5.053.500,00	0,03
XS2398387741	4,649% SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 98,9300	3.120.007,84	0,02
XS2398388129	5,049% SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6300	3.421.121,17	0,02
FR001400F711	3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7420	3.789.680,00	0,03
XS2589790018	3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.23(2043)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 88,9970	2.669.910,00	0,02
XS2616008541	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 99,3020	3.872.778,00	0,03
XS2643041721	4,125% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) ²⁾	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	% 100,1020	4.204.284,00	0,03
XS2583600791	3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 97,5050	3.412.675,00	0,02
XS2268340010	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 80,8000	2.908.800,00	0,02
FR001400DZM5	4,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 98,9410	2.770.348,00	0,02
FR001400IDY6	5,625% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 96,3510	1.830.669,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR001400IDW0	4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00 %	99,5430	5.673.951,00	0,04
ES00000126Z1	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.540.000,00	0,00	0,00 %	96,9600	3.432.384,00	0,02
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) ²⁾	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	98,0520	2.745.456,00	0,02
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	97,5030	3.412.605,00	0,02
PTTGCCOM0013	5,219% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038) ^{3) 4)}	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	96,3200	3.154.279,61	0,02
PTTGU10M0029	4,769% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1400	3.757.785,57	0,02
PTTGU20M0010	5,869% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8400	4.636.253,32	0,03
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	97,1280	1.748.304,00	0,01
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	96,2290	3.656.702,00	0,02
XS2348325650	1,125% Tenna Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	76,1490	2.436.768,00	0,02
XS2607193435	3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	97,2960	4.475.616,00	0,03
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	95,0540	1.140.648,00	0,01
DE000A3MQQT9	0,500% Thüringen EMTN v.22(2029) ²⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00 %	86,2930	34.517.200,00	0,23
XS1680962088	6,503% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	93,0800	1.396.200,00	0,01
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	72,1030	1.442.060,00	0,01
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	99,9360	2.898.144,00	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 %	98,1150	3.924.600,00	0,03
XS2614623978	4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	97,6460	2.050.566,00	0,01
XS2244941659	4,310% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9000	5.211.183,60	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 %	96,2220	3.848.880,00	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 %	97,4860	2.242.178,00	0,01
XS2588885025	4,450% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	96,3220	3.371.270,00	0,02
XS2591848275	3,250% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	96,5580	3.282.972,00	0,02
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00 %	99,4750	5.570.600,00	0,04
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	99,3940	3.776.972,00	0,03
XS2630490717	6,500% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084) ^{2) 3)}	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,7500	2.921.750,00	0,02
XS2586851300	4,000% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	89,7510	2.692.530,00	0,02
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00 %	99,2030	4.166.526,00	0,03
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025) ²⁾	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	99,5040	3.681.648,00	0,02
XS2694872594	4,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	99,4630	2.088.723,00	0,01
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	78,9380	3.473.272,00	0,02
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	98,7850	1.679.345,00	0,01
XS2626343375	3,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	98,5840	3.056.104,00	0,02
							1.399.417.052,56	9,26
GBP								
XS0311693484	5,851% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044) ^{3) 4)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00 %	98,4800	3.413.139,78	0,02
XS2390685530	6,187% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS GBP v.21(2046) ^{3) 4)}	GBP	6.939.000,00	0,00	0,00 %	99,9400	1.200.681,82	0,01
XS2390685969	7,187% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS GBP v.21(2046) ^{3) 4)}	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7400	3.450.813,06	0,02
XS2348558672	5,892% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043) ^{3) 4)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8200	3.699.651,98	0,02
Summe verzinsliche Wertpapiere							11.764.286,64	0,07
							1.428.581.003,22	9,45

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Zertifikate

Großbritannien

JE00B1VS2W53	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v. 07(2049)	EUR	431.857,00	0,00	0,00	EUR	79,7400	34.436.277,18	0,23
								34.436.277,18	0,23

Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199) ⁶⁾	EUR	3.783.315,00	0,00	0,00	EUR	56,3750	213.284.383,13	1,41
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v. 09(2100)	EUR	1.060.890,00	0,00	0,00	USD	179,0100	179.397.240,60	1,19
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v. 11(2100)	EUR	1.762.785,00	0,00	0,00	USD	21,4750	35.760.256,83	0,24
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	STK	815.415,00	0,00	0,00	EUR	74,6800	60.895.192,20	0,40
								489.337.072,76	3,24
Summe Zertifikate								523.773.349,94	3,47
Summe börsengehandelte Wertpapiere								2.277.867.208,20	15,09

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2696902837	0,000% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2034) ³⁾	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	99,6380	2.192.036,00	0,01
FR001400KZZ2	0,000% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	98,6080	3.254.064,00	0,02
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,1250	2.123.625,00	0,01
XS2582358789	5,625% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,4960	803.968,00	0,01
FR001400KY69	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	99,2560	1.885.864,00	0,01
XS2696780464	0,000% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,2300	3.969.200,00	0,03
XS2555420103	5,850% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	102,1660	2.860.648,00	0,02
								17.089.405,00	0,11
Summe verzinsliche Wertpapiere								17.089.405,00	0,11
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								17.089.405,00	0,11

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2331322250	6,063% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	95,2400	3.333.400,00	0,02
XS2331321286	5,313% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,0900	1.921.800,00	0,01
XS1710466530	5,414% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.525.000,00	0,00	0,00	%	95,2100	1.451.952,50	0,01
XS1879605928	6,863% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,0100	1.820.200,00	0,01
XS1710464329	4,494% Adagio VI CLO DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v. 17(31) ^{3) 4)}	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00	%	98,3500	8.602.074,33	0,06
XS2368815713	4,740% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,0100	4.900.500,00	0,03
XS2368817172	5,860% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	93,1900	2.888.890,00	0,02
XS2396623238	7,045% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	86,9200	1.738.400,00	0,01
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	97,6830	3.516.588,00	0,02
XS2345038983	4,523% Arbour CLO II DAC Cl.ARR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	97,8400	4.892.000,00	0,03
XS2345039528	5,663% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.750.000,00	0,00	0,00	%	93,8000	3.517.500,00	0,02
XS2345040021	6,663% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9100	1.818.200,00	0,01
XS2388928728	4,663% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	97,5500	2.536.300,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2060908477	4,583% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 98,3300	4.818.170,00	0,03
XS2060911000	9,983% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 92,2500	1.845.000,00	0,01
XS2409271447	6,813% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,2200	2.736.600,00	0,02
XS2066871422	7,463% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033) ^{3) 4)}	EUR	4.250.000,00	0,00	0,00	% 93,5400	3.975.450,00	0,03
XS2066873394	10,093% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 92,9800	2.138.540,00	0,01
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 99,3400	3.576.240,00	0,02
XS2384413311	0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 87,4900	2.187.250,00	0,01
XS2041078317	7,855% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,7500	3.830.000,00	0,03
XS2041078747	10,025% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 92,0400	920.400,00	0,01
XS2310114041	6,013% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 95,7300	4.786.500,00	0,03
XS2342626376	4,418% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5400	5.852.400,00	0,04
XS2326455552	6,063% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,9200	2.877.600,00	0,02
XS2344781849	6,663% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 92,3100	2.492.370,00	0,02
XS1613068789	4,706% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 99,5700	1.422.251,52	0,01
XS1613072112	7,026% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,9800	1.919.600,00	0,01
XS2344625129	4,568% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 97,2600	4.863.000,00	0,03
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,0520	2.911.560,00	0,02
BE0000351602	0,000% Belgien Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	31.300.000,00	0,00	0,00	% 88,2200	27.612.860,00	0,18
XS2364592332	5,863% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 94,6800	1.798.920,00	0,01
XS2459521121	7,805% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 94,5100	2.646.280,00	0,02
XS2073823705	6,113% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	% 95,4900	2.625.975,00	0,02
XS2395962231	5,863% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 94,6400	3.596.320,00	0,02
XS2621007660	4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 97,9360	2.056.656,00	0,01
XS2066882973	5,914% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,5600	3.822.400,00	0,03
XS1763157176	4,721% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 95,3400	2.574.180,00	0,02
XS1763158497	5,221% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 94,1000	2.352.500,00	0,02
XS2350606559	6,513% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 92,1100	1.197.430,00	0,01
XS1633947665	5,851% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.785.000,00	0,00	0,00	% 95,4800	1.704.318,00	0,01
XS1633948044	6,831% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.915.000,00	0,00	0,00	% 91,0400	1.743.416,00	0,01
XS2370638566	6,863% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 92,7100	2.781.300,00	0,02
XS2020693805	9,523% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 91,2100	1.003.310,00	0,01
XS2125925102	6,663% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033) ^{3) 4)}	EUR	3.250.000,00	0,00	0,00	% 92,3800	3.002.350,00	0,02
DE000C243Z8	5,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 98,5450	1.182.540,00	0,01
DE000C2439B6	5,250% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 99,6810	897.129,00	0,01
XS1785846699	5,213% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4700	1.929.400,00	0,01
XS2572996606	4,000% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 97,6970	5.471.032,00	0,04
XS2378719798	7,065% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,5400	2.746.200,00	0,02
XS2306573788	6,814% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,3400	2.740.200,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1640929094	6,596% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 94,3400	3.113.220,00	0,02
XS2337069574	5,663% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 94,2000	1.413.000,00	0,01
XS2337070234	6,663% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 90,6100	4.530.500,00	0,03
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 97,6020	1.952.040,00	0,01
XS2471068044	7,145% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 96,8900	4.844.500,00	0,03
XS2451376219	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2034)	EUR	10.900.000,00	0,00	0,00	% 78,1540	8.518.786,00	0,06
XS2624017070	3,250% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 95,6960	956.960,00	0,01
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 94,8760	1.897.520,00	0,01
DE000A30VQ09	4,000% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027) ²⁾	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	% 98,9270	5.243.131,00	0,03
DE000A30V5C3	5,375% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 99,6130	5.478.715,00	0,04
BE6342251038	5,850% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	1.600.000,00	0,01
XS2325161946	6,063% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 95,2600	4.763.000,00	0,03
XS2290520555	4,731% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1700	1.963.400,00	0,01
XS2290521017	7,431% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	4.866.000,00	0,00	0,00	% 94,5700	4.601.776,20	0,03
XS2305240413	6,048% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	4.350.000,00	0,00	0,00	% 96,4500	4.195.575,00	0,03
XS2346330827	4,543% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 97,7300	4.886.500,00	0,03
XS2473717028	5,975% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S. ^{3) 4)}	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 99,0900	6.044.030,82	0,04
XS2387744118	5,225% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 99,9100	2.462.049,97	0,02
XS2473716210	4,475% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0400	820.646,74	0,01
XS2113147537	6,063% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2027) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 95,6500	1.434.750,00	0,01
XS2059852041	9,939% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 87,8900	1.757.800,00	0,01
XS2402415959	5,863% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 90,9100	909.100,00	0,01
XS2362675980	6,963% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 85,8500	1.717.000,00	0,01
XS2415430722	4,623% Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 96,1700	5.770.200,00	0,04
XS2366719768	6,921% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 92,9600	2.324.000,00	0,02
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 93,8470	2.815.410,00	0,02
XS2356451810	4,537% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 96,6700	2.372.892,07	0,02
XS1833624379	5,181% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 96,8600	3.390.100,00	0,02
XS1725823204	4,461% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	8.875.000,00	0,00	0,00	% 98,3500	8.670.863,13	0,06
XS1725826306	6,271% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 91,7500	3.211.250,00	0,02
XS1861232558	5,963% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 96,1600	4.808.000,00	0,03
XS2486285294	2,375% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	EUR	7.400.000,00	0,00	0,00	% 91,4340	6.766.116,00	0,04
XS2595418166	4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 99,5650	2.289.995,00	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	% 96,5620	2.800.298,00	0,02
XS2613666739	4,636% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 99,4570	1.790.226,00	0,01
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 98,2820	4.226.126,00	0,03
XS2576255249	4,250% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 99,1500	4.065.150,00	0,03
XS2374582737	6,763% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 92,6700	1.668.060,00	0,01
XS2572476864	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 23(2030) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 97,0670	3.882.680,00	0,03

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2317276397	6,281% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	95,1300	2.378.250,00	0,02
XS1720167664	4,435% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,0100	1.231.268,64	0,01
XS1642509548	4,605% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6000	1.658.888,07	0,01
XS1642513656	6,655% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,9000	2.937.000,00	0,02
XS1736667301	4,435% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,4000	2.274.055,62	0,02
XS1736671089	6,205% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	92,6400	2.316.000,00	0,02
XS2296337244	6,060% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	2.740.000,00	0,00	0,00	%	96,4800	2.643.552,00	0,02
XS2010035397	6,163% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v. 19(2033) ^{3) 4)}	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	94,6500	4.259.250,00	0,03
XS2331766217	4,525% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3500	5.841.000,00	0,04
XS2331767538	7,005% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	93,5700	2.619.960,00	0,02
XS1732408304	5,458% OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 18(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	95,8100	3.832.400,00	0,03
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	94,3180	2.074.996,00	0,01
XS2592088236	3,204% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.600.000,00	%	98,1140	2.943.420,00	0,02
XS2592088400	3,355% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2035)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	96,0240	3.264.816,00	0,02
XS2314306791	6,055% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,3300	4.766.500,00	0,03
XS2314307336	7,155% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2200	922.200,00	0,01
XS2591162107	6,053% RRE 15 LOAN MANAGEMENT DAC Cl. A-2A Reg.S. FRN CDO v.23(2038) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8500	1.997.000,00	0,01
XS2310797696	1,125% Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v. 21(2033)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	71,5410	3.577.050,00	0,02
FR001400KZQ1	4,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	99,0690	2.773.932,00	0,02
XS2339924024	6,771% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.850.000,00	0,00	0,00	%	93,1100	2.653.635,00	0,02
XS2439759130	4,576% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3600	1.947.200,00	0,01
XS2439759486	5,996% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) ^{3) 4)}	EUR	1.880.000,00	0,00	0,00	%	95,0400	1.786.752,00	0,01
XS1648274964	5,915% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,2100	1.904.200,00	0,01
XS1758464090	4,413% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S. CLO v. 18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,4400	2.447.741,02	0,02
XS1852565537	5,571% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	95,1100	3.043.520,00	0,02
XS1852567079	8,691% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.237.000,00	0,00	0,00	%	87,7900	1.963.862,30	0,01
XS1718484402	4,423% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	%	98,5100	1.225.455,12	0,01
XS1718485557	5,313% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,9900	1.879.800,00	0,01
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	96,1250	2.018.625,00	0,01
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) ³⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	87,6250	1.489.625,00	0,01
XS2607420432	4,816% Vecht Residential 2023-1 BV Cl.A FRN MBS Reg.S. v.23(2058) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	99,6300	4.848.056,55	0,03
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5280	2.955.840,00	0,02
XS2125179254	5,763% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2033) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	94,7900	3.317.650,00	0,02
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	99,0840	1.585.344,00	0,01
								396.909.663,60	2,66
USD									
USG00709AQ14	10,388% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033) ^{3) 4)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9700	3.437.370,11	0,02
USG01215AE54	8,870% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	96,6100	2.737.861,33	0,02
USG01214AA67	12,070% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033) ^{3) 4)}	USD	3.250.000,00	0,00	0,00	%	94,8900	2.913.210,84	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
USG0179BAD58	8,320% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v. 18(2030) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	94,2200	2.670.130,36	0,02
USG04905AD05	11,770% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.E-R v. 20(2033) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	91,3900	2.589.930,10	0,02
USG0502HAA61	11,970% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	1.875.000,00	0,00	0,00 %	94,0100	1.665.111,94	0,01
USG0503RAA35	11,088% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v. 17(2031) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	90,5800	1.711.316,83	0,01
USG1834FAJ87	8,720% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,5600	1.786.510,49	0,01
USG18345AD37	11,570% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	83,8000	1.583.223,12	0,01
USG2203PAA69	11,670% CFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	92,4800	873.606,65	0,01
USG2300VAF43	6,788% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7900	2.691.270,46	0,02
USG2300UAC39	11,888% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	94,2700	2.671.547,33	0,02
USG2775MAA11	11,938% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	98,3300	2.136.397,13	0,01
USG47075AE98	10,770% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v. 18(2031) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	68,3800	1.291.894,96	0,01
USG4711GAK51	9,177% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	88,4100	2.505.478,93	0,02
USG6274KAD66	8,970% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	92,9900	1.756.848,67	0,01
USG6869BAE59	9,048% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,5100	2.735.027,39	0,02
USG7483CAA56	11,120% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2031) ^{3) 4)}	USD	3.500.000,00	0,00	0,00 %	93,2700	3.083.742,68	0,02
USG9341MAM58	7,470% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	95,4100	2.703.854,15	0,02
USG9341LAD76	11,220% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	64,4500	1.217.645,95	0,01
USG93576AG45	9,588% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030) ^{3) 4)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	90,8200	3.431.702,25	0,02
USG9370WAA39	10,898% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	1.650.000,00	0,00	0,00 %	62,7500	978.060,65	0,01
							49.171.742,32	0,34
Summe verzinsliche Wertpapiere							446.081.405,92	3,00
Zertifikate								
Schweiz								
CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	EUR	603.182,00	0,00	611.292,00 USD	103,9800	59.246.990,70	0,39
							59.246.990,70	0,39
Summe Zertifikate							59.246.990,70	0,39
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							505.328.396,62	3,39
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5820	3.017.460,00	0,02
XS2697483118	0,000% ING Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,1390	3.004.170,00	0,02
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	100,1350	2.403.240,00	0,02
							8.424.870,00	0,06
Summe verzinsliche Wertpapiere							8.424.870,00	0,06
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							8.424.870,00	0,06

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400IBM5	3,875% Bouygues S.A. Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	97,1970	3.887.880,00	0,03
							3.887.880,00	0,03
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.887.880,00	0,03
Summe nicht notierte Wertpapiere							3.887.880,00	0,03

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0009750497	UniDeutschland XS (1,55 %) ^{5) 6)}	ANT	733.358,00	0,00	0,00	EUR	160,1600	117.454.617,28	0,78
DE0009757633	Unifund Institutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT	385.000,00	0,00	0,00	EUR	103,4100	39.812.850,00	0,26
DE000A2QFXL8	Unifund Institutional Euro Equities 50 (0,35 %)	ANT	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	103,6300	10.363.000,00	0,07
DE000A1C81J5	Unifund Institutional Euro Reserve Plus (0,10 %) ⁶⁾	ANT	1.147.602,00	0,00	0,00	EUR	99,7000	114.415.919,40	0,76
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								282.046.386,68	1,87

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ⁶⁾	ANT	2.276.775,00	1.894.063,00	0,00	EUR	62,3200	141.888.618,00	0,94
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis (0,60 %)	ANT	7.271,00	0,00	0,00	EUR	1.595,2500	11.599.062,75	0,08
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ^{5) 6)}	ANT	16.590,00	0,00	0,00	EUR	10.325,2200	171.295.399,80	1,13
LU0006041197	Unifund Favorit: Renten A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	1.711.038,00	0,00	0,00	EUR	21,6000	36.958.420,80	0,24
LU1087802150	Unifund Institutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	178.000,00	0,00	0,00	EUR	61,4400	10.936.320,00	0,07
LU1966110618	Unifund Institutional Equities Market Neutral (0,60 %) ⁵⁾	ANT	297.854,00	0,00	0,00	EUR	101,7400	30.303.665,96	0,20
LU2123086501	Unifund Institutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) ⁵⁾	ANT	50.900,00	0,00	0,00	EUR	112,2600	5.714.034,00	0,04
LU0694230862	Unifund Institutional Global Covered Bonds (0,28 %) ⁶⁾	ANT	402.317,00	0,00	0,00	EUR	84,0600	33.818.767,02	0,22
LU0175818722	Unifund Institutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT	4.195.153,00	0,00	0,00	EUR	45,5600	191.131.170,68	1,27
LU1832180779	Unifund Institutional Structured Credit (0,60 %)	ANT	90.552,00	0,00	0,00	EUR	108,9200	9.862.923,84	0,07
LU2486848448	Unithemen Aktien (1,20 %) ⁵⁾	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	110,1200	2.202.400,00	0,01
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	200.000,00	0,00	0,00	EUR	47,5300	9.506.000,00	0,06
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								655.216.782,85	4,33

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio (0,50 %)	ANT	748.882,00	0,00	0,00	USD	19,1800	13.568.445,83	0,09
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	350.105,00	0,00	66.457,00	EUR	125,5810	43.966.536,01	0,29
LU0177497814	abrdn SICAV II - Euro Corporate Bond Fund (0,50 %)	ANT	15.300.000,00	0,00	1.667.163,00	EUR	17,4025	266.258.250,00	1,76
IE00B2005F46	Aegon European ABS Fund (0,25 %)	ANT	19.124.080,00	0,00	1.000.000,00	EUR	10,9979	210.324.719,43	1,39
LU0594339896	Allianz European Micro Cap (0,88 %)	ANT	9.678,00	0,00	5.100,00	EUR	3.492,1400	33.796.930,92	0,22
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	115.708,00	0,00	0,00	EUR	1.005,0800	116.295.796,64	0,77
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	ANT	300.587,00	0,00	19.500,00	EUR	909,4800	273.377.864,76	1,81
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS (0,28 %)	ANT	1.161,00	0,00	92,00	EUR	105.599,6900	122.601.240,09	0,81
IE00BWFRC140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund (2,15 %)	ANT	24.349,00	27.285,00	2.936,00	EUR	108,9417	2.652.621,45	0,02
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	9.238,00	0,00	41.601,00	EUR	1.228,9300	11.352.855,34	0,08
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %)	ANT	27.000,00	0,00	0,00	EUR	866,4100	23.393.070,00	0,15
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	52.021,00	0,00	9.629,00	EUR	964,9700	50.198.704,37	0,33
IE000QWDXDF2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund (1,00 %)	ANT	23.037,00	23.037,00	0,00	EUR	101,0290	2.327.405,07	0,02
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF (0,15 %)	ANT	3.869.840,00	970.802,00	0,00	USD	83,4025	304.887.899,68	2,02
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	395.468,00	0,00	59.673,00	EUR	108,3100	42.833.139,08	0,28
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range-US Equity Options (0,15 %) ⁵⁾	ANT	135.000,00	45.000,00	0,00	EUR	124,6500	16.827.750,00	0,11
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) ⁵⁾	ANT	170.000,00	0,00	0,00	EUR	150,3900	25.566.300,00	0,17
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ⁵⁾	ANT	77.541,00	0,00	10.282,00	EUR	1.128,2400	87.484.857,84	0,58
IE00BKTZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT	379.158,00	379.158,00	0,00	EUR	117,3527	44.495.207,82	0,29
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	542.709,00	0,00	195.000,00	EUR	129,4600	70.259.107,14	0,47
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	40.886.059,00	652.868,00	4.280.000,00	EUR	10,3500	423.170.710,65	2,80
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund (0,40 %)	ANT	22.482.572,00	0,00	0,00	EUR	15,8800	357.023.243,36	2,36
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	520.979,00	0,00	289.803,00	EUR	116,2400	60.558.598,96	0,40

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	230.000,00	0,00	0,00	EUR	100,3500	23.080.500,00	0,15
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	160.290,00	0,00	41.764,00	EUR	136,3400	21.853.938,60	0,14
FR0011550177	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (0,22 %)	ANT	11.364.514,00	0,00	0,00	USD	17,0370	182.899.324,60	1,21
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ⁵⁾	ANT	14.888,00	0,00	7.669,00	EUR	1.125,5600	16.757.337,28	0,11
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	1.142.512,00	0,00	3.891.514,00	EUR	13,7540	15.714.110,05	0,10
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	1.094.387,00	0,00	0,00	EUR	51,9600	56.864.348,52	0,38
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	2.438.085,00	0,00	0,00	EUR	31,7094	77.310.212,50	0,51
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	175.540,00	0,00	69.675,00	EUR	111,5200	19.576.220,80	0,13
LU1432307756	Candriam Bonds Euro High Yield (0,35 %)	ANT	10.000,00	0,00	0,00	EUR	1.600,8200	16.008.200,00	0,11
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ⁵⁾	ANT	88.491,00	0,00	6.000,00	EUR	1.093,6800	96.780.836,88	0,64
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	83.322,00	0,00	0,00	EUR	1.048,5670	87.368.699,57	0,58
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	787.863,00	0,00	69.881,00	EUR	110,1565	86.788.230,56	0,57
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	435.385,00	0,00	20.000,00	EUR	109,2170	47.551.443,55	0,31
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ⁵⁾	ANT	333.305,00	0,00	10.000,00	EUR	116,8266	38.938.889,91	0,26
LU1815111171	DWS Invest ESG Euro Bonds Short (0,15 %)	ANT	823.783,00	0,00	0,00	EUR	98,6800	81.290.906,44	0,54
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	3.130.000,00	0,00	210.000,00	EUR	98,6100	308.649.300,00	2,04
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)	ANT	1.425.630,00	0,00	0,00	EUR	93,3600	133.096.816,80	0,88
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT	456.729,00	0,00	0,00	EUR	90,9900	41.557.771,71	0,28
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	26.697,00	0,00	8.024,00	EUR	1.275,5400	34.053.091,38	0,23
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) ⁵⁾	ANT	17.475,00	0,00	15.500,00	EUR	1.848,9400	32.310.226,50	0,21
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	2.647.383,00	111.000,00	228.464,00	EUR	139,9007	370.370.734,87	2,45
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	3.270,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	32,70	0,00
LU1533442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	7.060.000,00	0,00	3.087.703,00	EUR	10,1400	71.588.400,00	0,47
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	19.207,00	0,00	0,00	EUR	1.664,4800	31.969.667,36	0,21
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity (0,65 %)	ANT	10.320,00	10.320,00	0,00	EUR	126,2200	1.302.590,40	0,01
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund (1,00 %)	ANT	66.482,00	21.482,00	45.000,00	EUR	120,9891	8.043.597,35	0,05
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)	ANT	210.943,00	0,00	160.926,00	EUR	99,1500	20.914.998,45	0,14
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) ⁵⁾	ANT	12.857.000,00	0,00	0,00	EUR	15,1470	194.744.979,00	1,29
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)	ANT	2.460.000,00	0,00	0,00	EUR	13,8363	34.037.298,00	0,23
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	1.155.826,00	0,00	654.558,00	EUR	39,4544	45.602.421,33	0,30
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ⁵⁾	ANT	1.365.845,00	0,00	344.880,00	EUR	15,7998	21.580.077,83	0,14
IE00BYPR538	GAM Star MBS Total Return (1,00 %) ⁵⁾	ANT	1.537.449,00	0,00	0,00	USD	11,9643	17.376.252,66	0,12
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	2.413.974,00	0,00	0,00	EUR	21,9800	53.059.148,52	0,35
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) ⁵⁾	ANT	257.000,00	0,00	0,00	EUR	93,5800	24.050.060,00	0,16
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	58.929,00	0,00	21.071,00	EUR	1.119,7260	65.984.333,45	0,44
IE000RLCJ5H5	Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity (0,50 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00	USD	98,8555	9.338.324,20	0,06
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	2.564.255,00	0,00	0,00	USD	43,5225	105.424.889,70	0,70
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	385.784,00	163.055,00	0,00	USD	835,7600	304.574.755,19	2,02
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	436.543,00	0,00	100.000,00	EUR	44,8200	19.565.857,26	0,13
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund (1,00 %)	ANT	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	104,1096	5.205.480,00	0,03
IE00B4LSY983	iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)	ANT	2.914.436,00	2.914.436,00	0,00	EUR	77,2800	225.227.614,08	1,49
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	730.317,00	165.099,00	0,00	USD	450,7500	310.967.681,61	2,06
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT	2.506.042,00	0,00	225.771,00	EUR	117,8100	295.236.808,02	1,95
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF (0,07 %)	ANT	19.966.518,00	0,00	0,00	USD	6,9787	131.626.997,14	0,87
IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %) ⁵⁾	ANT	62.063.247,00	0,00	0,00	EUR	0,9060	56.229.301,78	0,37
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	6.141.500,00	0,00	2.432.446,00	EUR	6,2227	38.216.712,05	0,25
IE0004WX41H7	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT	4.118.882,00	4.118.882,00	0,00	EUR	8,5830	35.352.364,21	0,23
IE00BMVFYH28	Kepler Liquid Strategies ICAV-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund (1,00 %)	ANT	18.871,00	18.871,00	0,00	EUR	91,8150	1.732.640,87	0,01
IE0009VSIOP3	KLS Scopia Market Neutral Equity Fund (1,25 %) ⁵⁾	ANT	23.009,00	23.009,00	0,00	EUR	100,1580	2.304.535,42	0,02
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	500.595,00	0,00	223.356,00	EUR	99,6377	49.878.134,43	0,33

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE00BGNBW89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	267.173,00	0,00	20.000,00	EUR	117,8600	31.489.009,78	0,21
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT	1.294.775,00	0,00	1.725.714,00	USD	18,9294	23.152.573,11	0,15
IE00BFNWY275	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	11,6200	134.239.144,42	0,89
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	406.890,00	16.890,00	0,00	EUR	111,1473	45.224.724,90	0,30
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	657.204,00	206.621,00	112.784,00	EUR	89,3500	58.721.177,40	0,39
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT	895.960,00	0,00	0,00	EUR	100,1043	89.689.448,63	0,59
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	1.044.227,00	0,00	0,00	EUR	116,5834	121.739.534,03	0,81
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt (1,00 %) ⁵⁾	ANT	14.801,00	14.801,00	0,00	EUR	109,9500	1.627.369,95	0,01
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ⁵⁾	ANT	428.339,00	0,00	12.000,00	EUR	171,8000	73.588.640,20	0,49
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) ⁵⁾	ANT	193.600,00	0,00	79.500,00	EUR	107,8500	20.879.760,00	0,14
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ⁵⁾	ANT	5.261,00	0,00	1.698,00	EUR	11.052,9400	58.149.517,34	0,39
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) ⁵⁾	ANT	191.878,00	0,00	187.531,00	EUR	95,6100	18.345.455,58	0,12
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative (1,00 %) ⁵⁾	ANT	29.458,00	29.458,00	0,00	EUR	103,3900	3.045.662,62	0,02
IE00BNG2S5W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) ⁵⁾	ANT	91.693,00	191.138,00	99.445,00	EUR	95,3700	8.744.761,41	0,06
IE000YTB1A89	MAN Glg Core Economy Alternative (1,00 %) ⁵⁾	ANT	13.103,00	13.103,00	0,00	EUR	100,3700	1.315.148,11	0,01
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	202.763,00	0,00	5.532,00	EUR	168,9600	34.258.836,48	0,23
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	72.606,00	0,00	68.485,00	EUR	322,3560	23.404.976,11	0,15
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)	ANT	250.000,00	0,00	0,00	EUR	175,2100	43.802.500,00	0,29
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	3.321.555,00	0,00	1.500.000,00	EUR	13,6485	45.334.243,42	0,30
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	426.380,00	0,00	0,00	EUR	110,1592	46.969.679,70	0,31
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	458.095,00	31.715,00	0,00	EUR	112,8189	51.681.774,00	0,34
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)	ANT	795.879,00	0,00	0,00	EUR	107,7600	85.763.921,04	0,57
IE00BZ090894	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)	ANT	5.220.000,00	0,00	0,00	EUR	11,3700	59.351.400,00	0,39
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund (0,30 %) ⁶⁾	ANT	20.660.928,00	0,00	4.613.054,00	EUR	13,1162	270.992.863,83	1,79
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund (0,50 %)	ANT	1.754.831,00	0,00	0,00	EUR	37,5662	65.922.332,31	0,44
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund (0,75 %)	ANT	21.563,00	21.563,00	0,00	EUR	137,0815	2.955.888,38	0,02
IE00B87KCF77	PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund (0,55 %)	ANT	7.119.113,00	0,00	1.300.000,00	USD	16,2200	109.079.929,02	0,72
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	1.896.880,00	0,00	0,00	USD	45,8900	82.229.192,52	0,54
IE00BJX56Q14	PIMCO GIS Euro Credit Fund (0,38 %)	ANT	8.200.000,00	0,00	3.359.317,00	EUR	8,8100	72.242.000,00	0,48
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (0,69 %)	ANT	1.194.051,00	0,00	0,00	USD	11,0600	12.475.159,70	0,08
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe (0,50 %)	ANT	257.736,00	257.736,00	0,00	EUR	12,9112	3.327.681,04	0,02
IE00BM98XS72	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund (0,60 %)	ANT	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	103,5467	10.354.670,00	0,07
LU0273643493	Redwheel Global Convertibles Fund (0,80 %)	ANT	37.424,00	0,00	0,00	EUR	1.577,2800	59.028.126,72	0,39
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium (0,75 %)	ANT	57.471,00	86.884,00	29.413,00	EUR	11,3900	654.594,69	0,00
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)	ANT	3.418.251,00	0,00	1.074.253,00	USD	19,0500	61.513.018,66	0,41
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %) ⁵⁾	ANT	339.498,00	0,00	67.320,00	EUR	106,6000	36.190.486,80	0,24
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)	ANT	24.061.935,00	0,00	2.940.045,00	EUR	23,4832	565.051.231,99	3,74
IE0005WWYZ03	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund (0,50 %)	ANT	10.144,00	10.144,00	0,00	EUR	94,0496	954.039,24	0,01
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	225.000,00	0,00	0,00	EUR	184,1200	41.427.000,00	0,27
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	215.005,00	0,00	0,00	USD	431,0050	87.538.475,37	0,58
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) ⁵⁾	ANT	278.296,00	0,00	0,00	USD	126,5074	33.257.607,59	0,22
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)	ANT	21.569.312,00	0,00	8.306.439,00	EUR	2,1084	45.476.737,42	0,30
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)	ANT	99.226,00	0,00	9.000,00	EUR	1.127,1700	111.844.570,42	0,74
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return (0,60 %)	ANT	733,00	733,00	0,00	EUR	987,9900	724.196,67	0,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	4.500.000,00	0,00	5.013.764,00	EUR	9,8159	44.171.550,00	0,29
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha (0,75 %) ⁵⁾	ANT	52.223,00	103.339,00	51.116,00	EUR	12,3972	647.418,98	0,00
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)	ANT	442.187,00	0,00	0,00	EUR	115,9500	51.271.582,65	0,34
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/ Ireland (0,22 %)	ANT	394.951,00	0,00	120.123,00	EUR	153,2441	60.523.910,54	0,40
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund (0,08 %)	ANT	958.379,00	0,00	146.510,00	EUR	103,6657	99.351.029,90	0,66
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	906.504,00	0,00	0,00	USD	81,6800	69.944.499,07	0,46
IE000SR9E9D7	Variety Capital Icaav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (1,35 %)	ANT	250.000,00	95.707,00	0,00	USD	103,5900	24.463.914,60	0,16
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat (1,25 %)	ANT	899,00	899,00	0,00	EUR	1.504,3900	1.352.446,61	0,01
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)	ANT	1.660.594,00	0,00	153.725,00	EUR	153,0000	254.070.882,00	1,68
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	845.370,00	0,00	0,00	EUR	100,0800	84.604.629,60	0,56
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	2.834.272,00	0,00	950.000,00	EUR	36,4578	103.331.321,72	0,68
IE00BDVNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF (0,35 %)	ANT	800.000,00	0,00	0,00	EUR	10,7960	8.636.800,00	0,06
LU0946790796	XAIA Credit Basis II (0,80 %) ⁵⁾	ANT	39.918,00	0,00	0,00	EUR	1.147,5100	45.806.304,18	0,30
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	37.880,00	0,00	0,00	EUR	1.204,0700	45.610.171,60	0,30
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT	1.534.806,00	0,00	192.794,00	EUR	142,9200	219.354.473,52	1,45
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (0,07 %)	ANT	38.504.553,00	8.109.319,00	0,00	USD	9,4375	343.271.036,22	2,27
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								10.783.349.379,76	71,32
Summe der Anteile an Investmentanteilen								11.720.612.549,29	77,52
Summe Wertpapiervermögen								14.533.210.309,11	96,20

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2023	EUX	AUD	Anzahl -624		1.035.116,18	0,01	
EUR/CAD Future Dezember 2023	CME	CAD	Anzahl -940		2.308.879,11	0,02	
EUR/GBP Future Dezember 2023	EUX	GBP	Anzahl 2.031		2.225.175,87	0,01	
EUR/SEK Future Dezember 2023	CME	SEK	Anzahl 251		-1.036.066,07	-0,01	
EUR/USD Future Dezember 2023	EUX	USD	Anzahl -1.513		-1.100.519,55	-0,01	
Summe der Devisen-Derivate						3.432.585,54	0,02

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2023	SFE	AUD	Anzahl 510		-995.304,02	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl 5.042		-44.259.196,11	-0,29
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl -1.435		1.117.721,63	0,01
FTSE 100 Index Future Dezember 2023	LIF	GBP	Anzahl -1.240		-1.371.421,98	-0,01
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2023	MON	CAD	Anzahl 917		-1.248.462,67	-0,01
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2023	OSA	JPY	Anzahl 3.129		-7.398.886,51	-0,05

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index Oktober 2023/4.800,00	CBO		Anzahl 2.000		18.892,88	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate						-54.136.656,78	-0,36

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

Barclays Liqu.Scre.Eur.Hi.Yie. Index (EUR) Future Dezember 2023	EUX	EUR	1.748.600		-2.004.476,00	-0,01
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2023	EUX	EUR	3.313.000		-4.347.410,00	-0,03
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT	USD	460.600.000		-8.940.008,44	-0,06
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX	EUR	350.200.000		-8.976.424,46	-0,06
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX	EUR	-50.000.000		1.350.000,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023		EUX EUR	231.200.000				-849.310,89	-0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2023		EUX EUR	206.200.000				-16.969.191,88	-0,11
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023		EUX EUR	656.000.000				-7.387.189,76	-0,05
Summe der Zins-Derivate							-48.124.011,43	-0,32

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP ICE BofA 1-10 Year US Municipal Securities Index/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 12.08.25	OTC ¹⁾	USD	50.970.800,00				-969.585,37	-0,01
Total Return SWAP ML Catapult EU/ML Catapult EU 20.06.24	OTC ¹⁾	EUR	16.014.280,00				-189.925,84	0,00
Total Return SWAP ML Catapult EU/ML Catapult EU 27.06.24	OTC ¹⁾	EUR	20.023.984,70				-254.098,76	0,00
Total Return SWAP Strategie BNP Global Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 12.06.24	OTC ¹⁾	USD	49.918.750,00				-523.736,15	0,00
Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Index/Strategie DB Active Tail Risk Manager Index 11.11.24	OTC ¹⁾	EUR	296.494,60				-947.850,30	-0,01
Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 15.01.24	OTC ¹⁾	EUR	136.242,00				-164.247,32	0,00
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.24	OTC ¹⁾	EUR	219.816,45				-214.333,70	0,00
Total Return SWAP Strategie GS Long Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 19.07.24	OTC ¹⁾	USD	28.466.226,00				-169.742,98	0,00
Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 03.06.24	OTC ¹⁾	USD	21.342.489,00				-35.214,10	0,00
Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 12.06.24	OTC ¹⁾	USD	29.699.820,00				695.332,94	0,00
Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 23.05.24	OTC ¹⁾	USD	20.707.911,00				564.264,95	0,00
Total Return SWAP Strategie ML Catapult US/Strategie ML Catapult US 20.06.24	OTC ¹⁾	USD	32.540.508,00				186.470,70	0,00
Total Return SWAP Strategie ML European Diversified Financials/Strategie ML European Diversified Financials 10.10.23	OTC ¹⁾	EUR	448.993,35				18.019,79	0,00
Total Return SWAP Strategie ML Upside Smile/Strategie ML Upside Smile 23.05.24	OTC ¹⁾	USD	21.667.045,40				192.054,22	0,00
Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.24	OTC ¹⁾	EUR	35.000,00				11.983,24	0,00
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.06.24	OTC ¹⁾	EUR	38.996.141,14				-29.580,73	0,00
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	OTC ¹⁾	USD	256.931.000,00				-12.975.391,70	-0,09
Summe Total Return Swaps							-14.805.581,11	-0,11

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁶⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	589.795.762,95					589.795.762,95	3,91
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.636.835,21					1.636.835,21	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	4.688.795,89					2.859.544,97	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	8.584.584,81					5.999.011,05	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	3.400.986,36					3.512.689,90	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	4.930.387,55					5.686.065,68	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	10.785.965,65					1.301.034,42	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	17.338.538.686,56					109.769.753,33	0,73
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	687,99					390,66	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	99.529.062,54					94.019.518,74	0,62
Summe der Bankguthaben							814.580.606,91	5,40
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							814.580.606,91	5,40

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	22.427.565,94					22.427.565,94	0,15
Zinsansprüche	EUR	19.131.073,04					19.131.073,04	0,13
Dividendenansprüche	EUR	427.383,86					427.383,86	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	562.008,08					562.008,08	0,00
Forderungen aus Anteilsatz	EUR	1.096.770,67					1.096.770,67	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							43.644.801,59	0,29

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-144.084.820,06					-144.084.820,06	-0,95
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-14.276.610,74					-14.276.610,74	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-14.348.502,62					-14.348.502,62	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.442.968,34					-2.442.968,34	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-175.152.901,76	-1,16
--	--	--	--	--	--	--	------------------------	--------------

Fondsvermögen

							15.102.649.152,07	100,00
--	--	--	--	--	--	--	--------------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	117,95
Umlaufende Anteile	STK	128.043.598,831

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,20

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,75

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	27.612.860,00		27.612.860,00
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	80.200.000	57.400.744,00		57.400.744,00
DE000A1RQDW4	0,010 % Hessen Reg.S. v.20(2030)	EUR	50.000.000	40.442.500,00		40.442.500,00
DE000A2NBK3	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000	957.740,00		957.740,00
IE00BKFC899	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	29.800.000	24.246.770,00		24.246.770,00
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	125.000.000	109.715.000,00		109.715.000,00
XS2421195848	0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.000.000	1.514.600,00		1.514.600,00
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	180.000.000	173.066.400,00		173.066.400,00
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	EUR	40.000.000	34.517.200,00		34.517.200,00
DE000A1RQC02	0,750 % Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	7.000.000	4.972.800,00		4.972.800,00
AT0000A2W5C8	0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)	EUR	45.010.000	36.914.501,40		36.914.501,40
DE000A3MP7K3	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)	EUR	40.000.000	29.558.800,00		29.558.800,00
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	20.500.000	18.985.665,00		18.985.665,00
DE000CZ45WP5	1,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	EUR	2.200.000	1.832.644,00		1.832.644,00
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000.000	197.418.000,00		197.418.000,00
EU000A3K7MW2	1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	11.600.000	10.481.064,00		10.481.064,00
XS2459163619	1,750 % LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	2.200.000	1.921.766,00		1.921.766,00
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	EUR	3.700.000	2.613.125,00		2.613.125,00
FR001400F711	3,375 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	2.000.000	1.894.840,00		1.894.840,00
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	500.000	496.575,00		496.575,00
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	500.000	485.335,00		485.335,00
XS2591029876	3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	2.600.000	2.533.180,00		2.533.180,00
DE000A351ZT4	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.900.000	1.867.377,00		1.867.377,00
DE000A30VQ09	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.900.000	3.858.153,00		3.858.153,00
XS2589260723	4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.000.000	2.913.450,00		2.913.450,00
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.900.000	1.856.927,00		1.856.927,00
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.500.000	2.451.300,00		2.451.300,00
XS2643041721	4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	2.700.000	2.702.754,00		2.702.754,00
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	2.500.000	2.487.600,00		2.487.600,00
FR001400F6E7	4,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.700.000	1.680.195,00		1.680.195,00
FR001400H9B5	4,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	800.000	777.504,00		777.504,00
XS2634826031	4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.500.000	2.474.200,00		2.474.200,00
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.300.000	1.245.751,00		1.245.751,00
XS2588885025	4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	2.800.000	2.697.016,00		2.697.016,00
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	3.000.000	2.959.320,00		2.959.320,00
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	1.100.000	1.084.127,00		1.084.127,00
DE000A30WF84	5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.400.000	1.433.026,00		1.433.026,00
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	3.000.000	2.955.840,00		2.955.840,00
XS2592658947	5,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.600.000	1.566.944,00		1.566.944,00
XS2630490717	6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)	EUR	1.800.000	1.813.500,00		1.813.500,00
FR001400F067	7,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	400.000	393.000,00		393.000,00
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	EUR	24.067	3.439.655,64		3.439.655,64
IE00B4LSY983	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	12.800	989.184,00		989.184,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	31.860	9.502.923,67		9.502.923,67
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	42.800	3.302.384,28		3.302.384,28

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					836.034.240,99	836.034.240,99
ISIN	Gattungsbezeichnung		Faktor			
XS2458323974	0,000% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059)		1,00000			
XS2458324279	0,000% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059)		1,00000			
XS2041078747	10,025% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)		1,00000			
XS2066873394	10,093% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033)		1,00000			
USG00709AQ14	10,388% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)		1,00000			
USG47075AE98	10,770% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v.18(2031)		1,00000			
USG9370WAA39	10,898% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031)		1,00000			
USG0503RAA35	11,088% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v.17(2031)		1,00000			
USG7483CAA56	11,120% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2031)		1,00000			
USG9341LAD76	11,220% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031)		1,00000			
USG18345AD37	11,570% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)		1,00000			
USG2203PAA69	11,670% CIFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)		1,00000			
USG04905AD05	11,770% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.ER v.20(2033)		1,00000			
USG2300UAC39	11,888% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.17(2030)		1,00000			
USG2775MAA11	11,938% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2030)		1,00000			
USG0502HAA61	11,970% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)		1,00000			
USG01214AA67	12,070% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033)		1,00000			
XS0300468385	4,005% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)		0,25461			
XS2244941659	4,310% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)		0,86940			
XS1758464090	4,413% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S CLO v.18(2032)		0,99461			
XS2342626376	4,418% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS1718484402	4,423% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(2030)		0,99519			
XS2461271236	4,425% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)		0,72610			
XS1772817943	4,435% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)		0,92204			
XS1720167664	4,435% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)		0,82905			
XS1736667301	4,435% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032)		0,92441			
XS1725823204	4,461% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)		0,99339			
XS2473716210	4,475% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031)		0,16406			
IT0005490963	4,481% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)		0,77458			
XS1710464329	4,494% Adagio VI CLO DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(31)		0,97182			
XS2252542142	4,495% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)		0,21747			
XS2345038983	4,523% Arbour CLO II DAC Cl.ARR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS2331766217	4,525% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)		1,00000			
XS2356451810	4,537% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026)		0,98185			
XS2346330827	4,543% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS2344625129	4,568% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS2439759130	4,576% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)		1,00000			
XS2060908477	4,583% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)		1,00000			
XS1642509548	4,605% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030)		0,33311			
XS2415430722	4,623% Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.21(2035)		1,00000			
XS2411137289	4,626% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)		1,00000			
XS2244804154	4,638% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)		0,66580			
XS2398387741	4,649% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035)		0,70083			
XS2388928728	4,663% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS1692039545	4,668% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030)		0,90008			
XS1613068789	4,706% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)		0,23807			
XS1848866007	4,706% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052)		1,00000			
XS1763157176	4,721% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032)		1,00000			
XS2290520555	4,731% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS2368815713	4,740% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)		1,00000			
XS2415465942	4,763% Jubilee Place 3 Cl. B MBS v. 22(2059)		1,00000			
XS1907542606	4,765% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)		0,24471			

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

PTTGU10M0029	4,769% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	0,93813
XS2607420432	4,816% Vecht Residential 2023-1 BV Cl.A FRN MBS Reg.S. v.23(2058)	0,97321
ES0305452015	4,819% Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,25934
XS2190949656	4,832% Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1,00000
XS2239091320	4,849% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,38315
ES0305565022	4,919% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0,61210
IT0005388753	4,925% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	0,22525
FR001400FVE6	5,019% Autonoria DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043)	1,00000
FR0014009BG0	5,034% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1,00000
XS2398388129	5,049% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035)	0,70083
FR0013536224	5,138% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061)	1,00000
XS2190949904	5,162% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1,00000
XS2324406359	5,163% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	1,00000
XS2470180774	5,170% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032)	1,00000
XS2014371566	5,176% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A.FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054)	1,00000
XS1833624379	5,181% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS1785485142	5,213% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.178(2031)	1,00000
XS1785846699	5,213% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030)	1,00000
PTLSNUOM0004	5,219% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	0,53184
ES0305452023	5,219% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,25934
PTTGCCOM0013	5,219% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0,74427
XS1763158497	5,221% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS2387744118	5,225% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030)	0,64849
XS2331321286	5,313% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS1718485557	5,313% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS1730937999	5,316% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1802399870	5,357% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS2123019064	5,363% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	1,00000
XS1710466530	5,414% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS2570116231	5,414% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064)	1,00000
XS2239091593	5,449% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,38315
XS1732408304	5,458% OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
XS1693276880	5,463% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS1823356909	5,481% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	1,00000
XS2098338838	5,514% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	1,00000
XS1852565537	5,571% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1848870538	5,576% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052)	1,00000
XS2014372291	5,576% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054)	1,00000
XS1692042259	5,648% Harvest CLO XII Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS2345039528	5,663% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1663012208	5,663% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS2337069574	5,663% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
FR0012800027	5,741% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0,83123
XS2125179254	5,763% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS1633947665	5,851% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS0311693484	5,851% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0,60104
XS2368817172	5,860% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2364592332	5,863% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS2395962231	5,863% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2402415959	5,863% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
PTTGU20M0010	5,869% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	0,93813
XS2348558672	5,892% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043)	0,64275
XS2066882973	5,914% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	1,00000
XS1648274964	5,915% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	1,00000
XS1861232558	5,963% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

XS2473717028	5,975% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S	0,67773
XS2439759486	5,996% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v. 22(2036)	1,00000
XS2310114041	6,013% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2411139145	6,046% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2305240413	6,048% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2591162107	6,053% RRE 15 LOAN MANAGEMENT DAC Cl. A-2A Reg.S. FRN CDO v. 23(2038)	1,00000
XS1848759426	6,055% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS2314306791	6,055% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	1,00000
XS2296337244	6,060% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1,00000
XS2331322250	6,063% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS2326455552	6,063% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2325161946	6,063% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2113147537	6,063% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	1,00000
XS2073823705	6,113% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 19(2033)	1,00000
XS2010035397	6,163% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)	1,00000
XS2390685530	6,187% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	0,15013
XS1736671089	6,205% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1754145172	6,213% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2491646662	6,214% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v. 22(2057)	1,00000
XS2585848992	6,225% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v. 23(2033)	1,00000
XS1725826306	6,271% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
XS2317276397	6,281% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v.21(2034)	1,00000
XS1700426973	6,298% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	1,00000
XS1680962088	6,503% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS2350606559	6,513% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2031)	1,00000
XS1640929094	6,596% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
XS1642513656	6,655% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030)	1,00000
XS2345040021	6,663% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2344781849	6,663% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2125925102	6,663% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v. 20(2033)	1,00000
XS2337070234	6,663% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
ES0305652028	6,669% Autonoria Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v.22(2040)	0,87113
XS1605708491	6,713% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS1584048182	6,713% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v. 17(2031)	1,00000
XS2374582737	6,763% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2339924024	6,771% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v. 21(2034)	1,00000
USG2300VAF43	6,788% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	0,71374
FR0012800050	6,791% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055)	1,00000
XS2409271447	6,813% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036)	1,00000
XS2306573788	6,814% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	1,00000
XS1633948044	6,831% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1879605928	6,863% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS2370638566	6,863% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v. 21(2032)	1,00000
XS1596799699	6,896% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v.17(2031)	1,00000
XS1899143694	6,898% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v. 18(2032)	1,00000
XS2366719768	6,921% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2362675980	6,963% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS2331767538	7,005% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS2585849297	7,025% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v. 23(2033)	1,00000
XS1613072112	7,026% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	1,00000
XS2396623238	7,045% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2378719798	7,065% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1848760861	7,125% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

XS2471068044	7,145% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022)	1,00000
XS2314307336	7,155% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	1,00000
XS2390685969	7,187% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	1,00000
XS2290521017	7,431% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2482886046	7,449% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036)	1,00000
XS2066871422	7,463% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
USG9341MAM58	7,470% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
XS2459521121	7,805% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v. 22(2034)	1,00000
XS2041078317	7,855% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1775924472	8,265% BlackRock European CLO I Designated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	1,00000
USG0179BAD58	8,320% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1693277342	8,463% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v. 17(2027)	1,00000
XS1852567079	8,691% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1641530024	8,716% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
USG1834FAJ87	8,720% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	1,00000
USG01215AE54	8,870% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033)	1,00000
USG6274KAD66	8,970% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
XS1899143777	9,048% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v. 18(2032)	1,00000
USG6869BAE59	9,048% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG4711GAK51	9,177% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1890843581	9,205% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS2020693805	9,523% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032)	1,00000
USG93576AG45	9,588% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030)	1,00000
XS2059852041	9,939% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2060911000	9,983% 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) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 5) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 6) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,761100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
OSA	
SFE	Sydney Futures Exchange

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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					
Deutschland					
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	223.725,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	43.538,00
Finnland					
FI0009013296	Neste Oyj	STK		0,00	81.130,00
Irland					
IE0001827041	CRH Plc.	STK		123.479,00	207.730,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		123.479,00	123.479,00
US12626K2033	CRH Plc. ADR	STK		123.479,00	123.479,00
Kanada					
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK		41.664,00	41.664,00
CA13645T1003	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK		0,00	41.664,00
Spanien					
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. BZR 20.07.23	STK		262.984,00	262.984,00
ES0173516115	Repsol S.A.	STK		0,00	235.519,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		0,00	63.792,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		0,00	96.110,00
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		0,00	17.093,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		0,00	54.856,00
US00130H1059	The AES Corporation	STK		0,00	104.462,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2582860909	4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2622275886	4,125% American Tower Corporation v.23(2027)	EUR		5.200.000,00	5.200.000,00
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	EUR		0,00	6.200.000,00
XS1713467030	8,675% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ¹⁾	EUR		0,00	1.860.000,00
XS2432565005	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
IT0005027948	5,265% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061) ¹⁾	EUR		0,00	690.416,97
XS1693277938	9,863% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	1.300.000,00
FR001400IJ13	4,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	50.000.000,00
FR001400F1U4	4,250% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS2094080665	3,827% Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042) ¹⁾	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1991327500	4,695% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051) ¹⁾	EUR		0,00	2.415.836,17
XS2123018173	4,463% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052) ¹⁾	EUR		0,00	819.846,77
XS2442788415	4,513% Domi 2022-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.22(2054) ¹⁾	EUR		0,00	7.365.272,92
XS2442788761	5,063% Domi 2022-1 BV Cl.B Reg.S. MBS v.22(2054) ¹⁾	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS1864981276	4,335% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ¹⁾	EUR		0,00	587.519,63
XS1864981433	4,914% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ¹⁾	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1864981607	5,405% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ¹⁾	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1864981789	5,805% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ¹⁾	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1864981862	6,614% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.E Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2294367672	4,364% Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.21(2058) ¹⁾	EUR		0,00	3.707.926,46
XS2570115696	4,614% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. A Reg.S. FRN CMO v.22(2064) ¹⁾	EUR		0,00	2.831.568,45
FR0013328994	4,213% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038) ¹⁾	EUR		0,00	972.446,72
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	2.700.000,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2044475601	4,185% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN ABS v.19(2027) ¹⁾	EUR		0,00	6.000.000,00
DE000A1RQEG5	2,625% Hessen v.22(2027)	EUR		0,00	30.000.000,00
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2253109123	4,663% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025) ¹⁾	EUR		0,00	928.603,50
XS2415465603	4,513% Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059) ¹⁾	EUR		0,00	2.751.450,62
FR001400F5F6	4,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000RLP0645	0,500% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	18.000.000,00
DE000SHFM840	1,375% Schleswig-Holstein v.22(2027)	EUR		0,00	28.400.000,00
DE000SHFM857	2,375% Schleswig-Holstein v.22(2032)	EUR		0,00	24.800.000,00
FR001400DZO1	4,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ¹⁾	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2560495116	3,750% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		0,00	2.700.000,00

USD

US9128285505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) ¹⁾	USD		0,00	55.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	---------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2675884733	0,000% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾			1.000.000,00	1.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2575555938	3,250% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS1879607627	8,813% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ¹⁾	EUR		0,00	2.458.000,00
XS1614209481	10,248% Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
IT0005373029	5,971% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031) ¹⁾	EUR		0,00	1.620.639,73
EU000A1Z99Q7	1,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	17.900.000,00
EU000A2SCAD0	1,500% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	15.075.000,00
XS2372977418	4,564% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051) ¹⁾	EUR		0,00	3.548.974,50
XS1642514035	8,655% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1736671675	8,415% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.E-R Reg.S. CDO v.18(2032) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2328004614	4,222% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2061) ¹⁾	EUR		0,00	5.866.762,04
XS1758465220	5,577% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S CLO v.18(2032) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00

USD

USG2030QAD72	7,610% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030) ¹⁾	USD		0,00	2.300.000,00
USG3646DAF53	8,070% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) ¹⁾	USD		0,00	6.000.000,00
USG47077AP02	8,270% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v.18(2031) ¹⁾	USD		0,00	2.500.000,00
USG6273RAD29	9,857% Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
USG68690AA77	11,240% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v.17(2030) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
USG7210DAD78	8,820% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v.18(2031) ¹⁾	USD		0,00	1.500.000,00
USG9370VAE77	8,408% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031) ¹⁾	USD		0,00	3.000.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2094083768	5,677% Delft 2020 B.V. Cl.E Reg.S FRN ABS v.20(2042) ¹⁾	EUR		0,00	2.820.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT		0,00	1.409.789,00
--------------	-----------------------	-----	--	------	--------------

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT		72.746,12	371.726,12
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus (0,20 %)	ANT		0,00	15.132,00
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT		155.183,41	2.831.103,41
IE0008365516	AXA IM US Equity QI (0,70 %)	ANT		0,00	1.079.413,00
LU2080786408	BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity (0,25 %)	ANT		77.283,31	237.094,31
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT		72.895,93	140.213,93
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT		0,00	250.000,00
LU1458428759	BNP Paribas Funds-Sustainable US Value Multi-Factor Equity (0,40 %)	ANT		191.077,74	191.077,74
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund (0,40 %)	ANT		0,00	64.485.502,00
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)	ANT		963.825,46	2.421.033,46
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)	ANT		729.156,59	4.869.227,59
IE00BKVBVG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT		2.201.681,42	5.640.233,42
IE00BJDJ3355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)	ANT		0,00	133.239,00
LU2026166152	Candriam Bonds - Credit Opportunities (0,40 %)	ANT		0,00	36.275,00
IE00BFM6VK70	Chikara Funds plc - Chikara Japan Alpha Fund (0,75 %) ²⁾	ANT		0,00	4.000.000,00
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT		18.070,97	1.334.803,97
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)	ANT		11.602,36	52.783,36
LU1777188316	Fidelity Funds - Japan Value Fund (0,80 %)	ANT		0,00	1.500.000,00
IE00BYQP5B29	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund (0,60 %)	ANT		0,00	62.840,00
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT		14.183,00	14.183,00
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT		105.986,29	105.986,29
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities (0,60 %)	ANT		0,00	9.089,00
IE00BMF1KX40	IAM True Partner Volatility UCITS Fund (0,60 %)	ANT		0,00	18.946,00
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)	ANT		0,00	871.346,00
LU2253109396	Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund (0,75 %) ²⁾	ANT		0,00	155.555,00
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)	ANT		28.698,42	460.549,42
IE000XXDG211	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,63 %)	ANT		2.283.417,00	2.839.306,00
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT		0,00	222.222,00
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT		0,00	333.333,00
LU1138397838	US EquityFlex (0,50 %) ²⁾	ANT		9.710,93	9.710,93
LU1428951294	Vontobel Fund - US Equity (0,55 %)	ANT		134.617,93	134.617,93

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	385.216
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	1.143.811
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	1.918.378

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	101.065
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	169.720

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	90.015
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	1.971.862
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	95.909
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	77.464.994

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	457.936
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	94.234
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	185.744
Basiswert(e) OMX Stockholm 30 Index	SEK	571.865

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.648.946
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.222.488
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	310.212
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	600.898
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.387.865

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	134.762
---	-----	---------

RentenIndex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	906.989
Basiswert(e) Bloom.Liquid.Scr.EUR Hi.Yi Index (Total Return) (EUR)	EUR	753.135

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	7.491
----------------------------	-----	-------

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie GS Dispersion/Strategie GS Dispersion 14.04.23, Total Return SWAP Strategie GS Dispersion/Strategie GS Dispersion 18.04.24, Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 16.06.23, Total Return SWAP Strategie UBS China Recovery Long/euroSTR Euro Short-Term Rate 19.03.24	EUR	260.250
Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BNP Global Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD USD 12.06.23, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 14.04.23, Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	EUR	266.792

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	EUR	1.955
4,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	9.616
3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.602
4,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.523
3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	10.165
0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.094
5,399 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	10.745
3,201 % AT & T Inc. FRN v.23(2025)	EUR	2.718
3,625 % AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.627
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	13.766
3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	14.262
3,125 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	2.919
3,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	3.571
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	10.914
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	17.336
3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	1.008
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France	USD	16.400
BNP Paribas S.A.	EUR	4.464
4,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	22.377
5,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035)	EUR	4.350
4,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	12.030
4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.284

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
5,250 %	CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	EUR	5.500		
1,375 %	Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	EUR	2.243		
4,000 %	Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	18.564		
7,250 %	Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	14.203		
3,375 %	Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	18.870		
	Deutsche Telekom AG	EUR	3.620		
4,000 %	DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	10.273		
4,625 %	DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	EUR	8.263		
1,375 %	Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	633		
3,250 %	Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	974		
4,000 %	Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	10.924		
5,375 %	Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	30.878		
5,000 %	Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	6.375		
	DWS Investment S.A.	EUR	210.948		
2,125 %	EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	EUR	8.200		
4,000 %	ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	10.073		
4,000 %	Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	4.570		
3,750 %	ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	960		
1,625 %	Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	7.414		
4,300 %	General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	10.063		
5,875 %	Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	EUR	15.743		
4,752 %	HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	EUR	3.088		
5,625 %	Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	7.405		
	Invesco Investment Management Ltd.	USD	9.857		
	Invesco Physical Markets PLC	USD	815		
5,000 %	JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	7.846		
1,963 %	JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	EUR	2.662		
1,250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	19.241		
3,750 %	La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.078		
4,000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	6.790		
1,750 %	LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	4.980		
4,500 %	Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	16.746		
4,750 %	Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	2.474		
2,375 %	McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	EUR	3.660		
4,000 %	McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.268		
	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	2.941		
4,668 %	National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.498		
	Neste Oyj	EUR	5.371		
3,625 %	New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	10.715		
4,375 %	Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.670		
3,625 %	Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	2.233		
3,875 %	Orange S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	794		
3,875 %	Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)	EUR	1.253		
	Prosus N.V.	EUR	5.303		
4,625 %	RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	12.057		
3,375 %	Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	8.407		
3,750 %	Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.827		
4,125 %	Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	6.992		
3,750 %	Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.476		
0,000 %	Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	4.914		
4,250 %	Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	12.504		
5,625 %	Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.881		
4,125 %	Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	5.717		
	State Street Global Advisors Europe Limited	USD	7.794		
2,750 %	Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083)	EUR	2.775		
3,500 %	Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	898		
5,850 %	UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR	5.408		
4,450 %	UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	7.662		
	Vanguard Group [Ireland] Ltd	USD	80.696		
4,000 %	Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	206		
6,500 %	Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)	EUR	5.928		
3,750 %	Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	5.069		
4,125 %	Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	3.808		
0,625 %	Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.911		

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Unbefristet					
Basiswert(e)					
	4,375 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR	1.709		
	5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.402		
	4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.323		

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

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	117,95
Umlaufende Anteile	STK	128.043.598,831

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 AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	836.034.240,99	n.a.	-14.805.581,11
in % des Fondsvermögen	5,54 %	n.a.	-0,10 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	480.199.400,00	n.a.	1.224.383,79
1. Sitzstaat	Italien	n.a.	Deutschland
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	85.440.764,00	n.a.	-29.580,73
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Deutschland
3. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	36.914.501,40	n.a.	-35.496,65
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Frankreich
4. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.749.693,67	n.a.	-523.736,15
4. Sitzstaat	Spanien	n.a.	Frankreich
5. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	31.246.144,00	n.a.	-548.324,00
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Deutschland
6. Name	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)	n.a.	Deutsche Bank AG
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.558.800,00	n.a.	-1.917.435,67
6. Sitzstaat	Österreich	n.a.	Deutschland
7. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	UBS AG [London Branch]
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.628.800,00	n.a.	-12.975.391,70
7. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Schweiz
8. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.612.860,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
9. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.451.490,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
10. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.432.486,64	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
Geschäfte 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.	18.019,79
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-12.906.165,23
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	-1.917.435,67
unbefristet	836.034.240,99	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+	n.a.	n.a.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	SEK		
	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	8.258.135,25	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	171.411.626,99	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	414.182.028,99	n.a.	n.a.
unbefristet	318.202.249,46	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	1.323.187,04	n.a.	-16.902.267,47
in % der Bruttoerträge	66,68 %	n.a.	103,41 %
Kostenanteil des Fonds	661.078,56	n.a.	556.688,19

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	661.078,56	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,32 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	556.688,19
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-3,41 %

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

	5,75 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	330.719.758,45
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50.237.638,72
3. Name	UniCredit S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.366.201,98
4. Name	Katar, Staat
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.502.589,77
5. Name	ENEL S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.843.300,00
6. Name	Carrefour S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.557.003,97
7. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.318.592,80
8. Name	ASML Holding N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.113.358,50
9. Name	Thüringen, Freistaat
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.991.681,79

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

10. Name	Finecobank Banca Fineco S.p.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.199.886,51

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	912.054.040,69

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.
Verwahrt 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, 2. Oktober 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
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.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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 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 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 2023,
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