



Halbjahresbericht zum 30. September 2021

PrivatFonds: Kontrolliert

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
PrivatFonds: Kontrolliert	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	31

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte 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 knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 8.570 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. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls den Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet.

Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird.

Ein Ende der Anleiheankäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ERO0) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den straukelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

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
01.04.2021 - 30.09.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	111.359.992,07	0,58
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	59.909.674,44	0,31
Diversifizierte Finanzdienste	42.813.834,31	0,22
Versorgungsbetriebe	36.000.850,34	0,19
Groß- und Einzelhandel	35.002.407,99	0,18
Media & Entertainment	29.539.785,68	0,15
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	28.791.014,85	0,15
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	28.617.684,50	0,15
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	26.267.201,56	0,14
Investitionsgüter	25.221.127,24	0,13
Transportwesen	19.679.485,19	0,10
Energie	18.616.435,20	0,10
Versicherungen	17.740.660,80	0,09
Banken	11.434.967,08	0,06
Summe	490.995.121,25	2,55
2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	595.075.956,00	3,08
Irland	372.175.602,58	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika	120.630.801,34	0,62
Cayman Inseln	73.802.345,48	0,38
Niederlande	62.741.730,46	0,33
Luxemburg	37.587.563,91	0,19
Belgien	31.947.597,00	0,17
Großbritannien	25.566.272,73	0,13
Frankreich	22.908.273,06	0,12
Australien	22.659.222,52	0,12
Italien	11.467.530,45	0,06
Spanien	10.216.873,88	0,05
Portugal	7.938.982,42	0,04
Summe	1.394.718.751,83	7,22
3. Zertifikate		
	603.068.185,75	3,12
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	1.758.713.808,87	9,11
Europa	1.657.097.814,05	8,58
Asien	245.293.630,44	1,27
Großbritannien	196.190.345,80	1,02
Emerging Markets	187.671.770,87	0,97
Deutschland	175.133.223,98	0,91
Indexfonds		
Global	2.182.741.063,27	11,31
Emerging Markets	89.774.153,23	0,47
Rentenfonds		
Global	5.023.005.829,72	26,02
Europa	3.100.715.119,86	16,06
Emerging Markets	333.089.150,93	1,73
Asien	69.758.268,97	0,36
Mischfonds		
Global	488.218.525,33	2,53
Europa	39.154.181,30	0,20
Summe	15.546.556.886,62	80,54

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
5. Derivate	-64.980.984,98	-0,34
6. Bankguthaben	1.376.925.948,77	7,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	16.246.296,27	0,08
Summe	19.363.530.205,51	100,30
II. Verbindlichkeiten	-60.271.286,96	-0,30
III. Fondsvermögen	19.303.258.918,55	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Stammdaten des Fonds

PrivatFonds: Kontrolliert	
Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	142.001.675
Anteilwert (in Fondswährung)	135,94
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	10.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	STK	146.527,00	0,00	0,00	EUR 78,0400	11.434.967,08	0,06
							11.434.967,08	0,06
Dänemark								
DK0060094928	Orsted AS	STK	163.549,00	0,00	0,00	DKK 848,8000	18.669.193,79	0,10
							18.669.193,79	0,10
Deutschland								
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	30.576,00	0,00	0,00	EUR 236,9000	7.243.454,40	0,04
DE0007037129	RWE AG	STK	567.321,00	0,00	0,00	EUR 30,5500	17.331.656,55	0,09
DE0007164600	SAP SE	STK	97.318,00	0,00	0,00	EUR 116,8800	11.374.527,84	0,06
							35.949.638,79	0,19
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	STK	380.160,00	0,00	0,00	EUR 48,9700	18.616.435,20	0,10
							18.616.435,20	0,10
Frankreich								
FR000120628	AXA S.A.	STK	435.840,00	0,00	0,00	EUR 24,0850	10.497.206,40	0,05
FR000120321	L'Oréal S.A.	STK	80.681,00	0,00	0,00	EUR 356,8500	28.791.014,85	0,15
							39.288.221,25	0,20
Hongkong								
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	191.630,00	0,00	0,00	HKD 479,8000	10.192.678,31	0,05
							10.192.678,31	0,05
Niederlande								
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	55.809,00	0,00	0,00	EUR 172,7500	9.641.004,75	0,05
							9.641.004,75	0,05
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK	480.462,00	0,00	0,00	SEK 532,2000	25.221.127,24	0,13
							25.221.127,24	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	39.879,00	0,00	0,00	USD 575,7200	19.812.856,30	0,10
US0584981064	Ball Corporation	STK	110.932,00	0,00	0,00	USD 89,9700	8.612.834,00	0,04
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	54.809,00	0,00	0,00	USD 193,3800	9.146.500,19	0,05
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	44.511,00	0,00	0,00	USD 208,6200	8.013.362,81	0,04
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	54.656,00	0,00	0,00	USD 347,6800	16.398.686,64	0,08
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	87.055,00	0,00	0,00	USD 281,9200	21.179.276,49	0,11
US6153691059	Moody's Corporation	STK	31.663,00	0,00	0,00	USD 355,1100	9.703.009,95	0,05

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAMS

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	26.233,00	0,00	0,00	USD 608,3400	13.771.645,86	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	160.080,00	120.060,00	0,00	USD 207,1600	28.617.684,50	0,15
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	90.260,00	0,00	0,00	USD 260,2100	20.267.996,72	0,10
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	41.577,00	0,00	0,00	USD 622,2700	22.326.648,08	0,12
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	123.563,00	0,00	0,00	USD 328,2600	35.002.407,99	0,18
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	202.345,00	0,00	0,00	USD 169,1700	29.539.785,68	0,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	69.575,00	0,00	0,00	USD 571,3300	34.302.972,69	0,18
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	116.344,00	0,00	0,00	USD 196,0100	19.679.485,19	0,10

296.375.153,09
465.388.419,50

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013232105	0,125% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.17(2022) 6)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4110	15.061.650,00	0,08
PTTGCKM0005	0,506% Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9984	19.342,41	0,00
IT0005388753	0,693% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032) 2) 3)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,5044	1.252.429,01	0,01
XS2190949904	0,942% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046) 2) 3)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9973	999.972,69	0,01
FR0013370590	0,417% Auto ABS French Leases 2018 Cl.B Reg.S. FRN ABS v.18(2030) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9670	1.012.098,94	0,01
ES0305452015	0,393% Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032) 2) 3)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,2437	794.198,60	0,00
XS1605708491	3,050% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1330	1.501.994,52	0,01
XS1890843581	5,500% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	3.850.000,00	0,00	0,00	% 97,9183	3.769.854,74	0,02
XS1663012208	2,000% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030) 2) 3)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0778	4.003.112,80	0,02
XS1713467030	4,970% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	1.860.000,00	0,00	0,00	% 94,4171	1.756.157,67	0,01
IT0005027948	1,707% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061) 2) 3)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 101,1012	3.012.919,19	0,02
XS1775924472	4,420% BlackRock European CLO I Designated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 94,7146	1.420.718,97	0,01
XS1693276880	1,800% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030) 2) 3)	EUR	1.650.000,00	0,00	0,00	% 99,9926	1.649.877,08	0,01
XS1693277342	4,800% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v.17(2027) 2) 3)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 96,9544	2.229.950,86	0,01
XS1693277938	6,200% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030) 2) 3)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 93,4701	1.215.111,86	0,01
XS1785485142	1,550% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.17(2031) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,3415	4.967.072,70	0,03
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024) 4)	EUR	200.000.000,00	0,00	0,00	% 105,8690	211.738.000,00	1,10
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025) 4)	EUR	180.000.000,00	0,00	0,00	% 104,0700	187.326.000,00	0,97
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) 4)	EUR	80.200.000,00	0,00	0,00	% 100,0670	80.253.734,00	0,42
XS1848866007	0,331% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052) 2) 3)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 99,9564	699.695,09	0,00
XS1848870538	1,201% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052) 2) 3)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2253	1.002.252,98	0,01
XS2014372291	1,201% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054) 2) 3)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0063	1.000.063,28	0,01
FR0012800027	1,257% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,9294	2.523.234,20	0,01
XS1916144378	0,143% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.18(2027) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9899	382.263,59	0,00
XS2252542142	0,263% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,3450	2.508.624,38	0,01
XS1823356909	1,700% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0078	2.000.155,00	0,01
XS1641530024	5,070% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030) 2) 3)	EUR	4.099.000,00	0,00	0,00	% 99,1885	4.065.737,35	0,02
XS1730937999	1,600% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) 2) 3)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7396	3.989.582,92	0,02
XS1899143694	3,200% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9717	3.499.010,06	0,02
XS1899143777	5,350% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 98,1324	3.238.370,69	0,02
XS1991327500	0,306% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051) 2) 3)	EUR	9.442.000,00	0,00	0,00	% 99,9717	4.309.980,25	0,02
XS2123018173	0,254% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1780	1.409.605,64	0,01
XS2123019064	1,154% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052) 2) 3)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 99,6765	598.059,01	0,00
XS1864359317	0,038% DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9690	905.778,54	0,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAMS

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1584048182	3,050% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031) 2) 3)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	100,0481	3.501.684,69	0,02
XS1636547173	0,756% Dutch Property Finance CL.B MBS v.17(2048) 2)	EUR	11.500.000,00	0,00	0,00	100,3304	11.537.995,89	0,06
XS1636547256	1,256% Dutch Property Finance 2017 Cl. C MBS v. 2017 (2048) 2) 3)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	100,5652	1.005.651,83	0,01
XS1636547330	1,556% Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v. 17(2048) 2) 3)	EUR	3.191.000,00	0,00	0,00	100,4824	3.206.394,15	0,02
XS1864981276	0,086% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 2) 3)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	100,0087	1.403.181,02	0,01
XS1864981607	1,156% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 2) 3)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	100,5470	1.106.017,46	0,01
XS1864981789	1,556% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	100,6757	1.510.135,76	0,01
XS2098338838	1,256% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054) 2) 3)	EUR	3.700.000,00	2.700.000,00	0,00	100,3279	3.712.133,08	0,02
XS1626193228	1,106% EDML 2017-1 BV Cl.D MBS FRN v.17(2055) 2) 3)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	99,7100	997.099,67	0,01
XS1744728749	0,076% EDML 2018-1 BV Cl.B MBS v. 2018(2057) 2) 3)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	99,6656	3.089.634,65	0,02
IT0005188427	1,250% Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032) 2) 3)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	100,4076	492.697,02	0,00
EU000A1G0DD4	1,200% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	113,1610	14.710.930,00	0,08
FR0013328994	0,243% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038) 2) 3)	EUR	8.600.000,00	0,00	0,00	99,8359	2.309.622,76	0,01
XS1800197748	0,850% FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	98,6266	2.655.682,27	0,01
XS2044475601	0,161% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN MBS v.19(2027) 2) 3)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	99,3380	5.960.280,60	0,03
XS1772817943	0,730% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) 2) 3)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	99,9681	10.996.490,23	0,06
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	103,5620	7.767.150,00	0,04
XS1754145172	2,550% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031) 2) 3)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	98,5539	1.379.754,18	0,01
XS1692039545	0,870% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030) 2)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	100,0185	2.000.369,96	0,01
XS1692042259	1,850% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030) 2)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	100,0715	1.501.072,56	0,01
XS1700426973	2,500% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	100,0884	2.502.210,30	0,01
XS1802399870	1,700% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) 2) 3)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	99,7918	5.488.546,69	0,03
DE000A1RQB4	1,125% Hessen EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	100,3230	10.032.300,00	0,05
DE000A1RQC02	0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036) 6)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	104,5890	9.203.832,00	0,05
DE000A1RQDW4	0,010% Hessen Reg.S. v.20(2030) 6)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	100,0590	50.029.500,00	0,26
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	29.800.000,00	0,00	0,00	100,9790	30.091.742,00	0,16
XS2253109123	0,452% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	101,2274	1.767.621,83	0,01
XS2324406359	0,952% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058) 2) 3)	EUR	3.323.000,00	0,00	0,00	100,1860	3.329.179,88	0,02
XS1848759426	2,350% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030) 2) 3)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	100,1824	3.005.470,59	0,02
XS1848760861	3,420% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	100,0059	2.000.117,30	0,01
XS2244804154	0,301% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063) 2) 3)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	100,0017	3.612.901,92	0,02
XS1132789949	0,750% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	2.150.000,00	0,00	0,00	100,1120	2.152.408,00	0,01
XS1134758116	0,750% Novartis Finance S.A. Reg.S. v.14(2021)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	100,1210	3.103.751,00	0,02
XS1531385919	6,200% Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.E Reg.S. CDO v.17(2030) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	100,0248	1.500.372,17	0,01
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	113,7730	2.844.325,00	0,01
XS0300468385	0,000% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	98,3439	842.019,19	0,00
DE000RLP0645	0,500% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.15(2025)	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	103,0280	18.545.040,00	0,10
DE000RLP0736	0,125% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.16(2023)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	100,9020	20.180.400,00	0,10
XS1596799699	3,250% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v.17(2031) 2) 3)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	100,0813	1.000.813,26	0,01
PTSSCAOM0012	0,291% SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033) 2) 3)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	100,0075	677.426,09	0,00
FR0013221595	0,757% Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.16(2061) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	100,0834	2.001.667,16	0,01
XS2239091320	0,592% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. MBS v.20(2034) 2) 3)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	99,9985	6.399.905,54	0,03
XS2239091593	1,192% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. MBS v.20(2034) 2) 3)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	99,9969	3.999.877,56	0,02
ES00000126Z1	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.540.000,00	0,00	0,00	107,3310	3.799.517,40	0,02
IT0005337313	0,000% Sunrise SPV 40 Srl Cl.A FRN ABS v.18(2042) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	99,9990	205.441,64	0,00
PTTGCCOM0013	1,350% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038) 2) 3)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	99,9520	4.397.888,92	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IT0005332488	1,000% Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030) ^{2) 3)}	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 99,2440	4.135.991,96	0,02
ES0377984002	0,000% TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046) ^{2) 3)}	EUR	24.300.000,00	0,00	0,00	% 96,7356	1.623.034,56	0,01
XS1680962088	2,700% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{2) 3)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,8510	1.497.764,67	0,01
XS2244941659	0,102% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058) ^{2) 3)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5521	5.739.977,89	0,03
							842.671.631,32	4,43
GBP								
XS0311693484	0,340% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044) ^{2) 3)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	% 97,7632	5.688.538,29	0,03
XS2057896420	1,440% Small Business Origination Loan Trust 2019-3 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028) ^{2) 3)}	GBP	3.800.000,00	0,00	0,00	% 99,9981	662.652,90	0,00
XS2348558672	0,750% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043) ^{2) 3)}	GBP	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 100,0010	5.595.554,13	0,03
XS1892256444	1,247% Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.18(2050) ^{2) 3)}	GBP	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3492	1.801.509,55	0,01
XS1968575677	1,478% Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. B FRN MBS v.19(2051) ^{2) 3)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0048	5.818.968,11	0,03
XS1968575750	1,828% Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. C FRN MBS v.19(2051) ^{2) 3)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0171	5.819.683,46	0,03
							25.386.906,44	0,13
USD								
US912828UH11	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023) ^{2) 3) 4)}	USD	53.000.000,00	0,00	0,00	% 103,3984	55.952.242,67	0,29
US912828S505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) ^{2) 3) 4)}	USD	55.000.000,00	0,00	0,00	% 109,1563	59.026.185,67	0,31
							114.978.428,34	0,60
Summe verzinsliche Wertpapiere							983.036.966,10	5,16
Zertifikate								
Großbritannien								
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199)	STK	519.257,00	0,00	0,00	EUR 77,7950	40.395.598,32	0,21
							40.395.598,32	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	4.840.080,00	991.454,00	939.391,00	EUR 48,8220	236.302.385,76	1,22
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	1.608.303,00	327.357,00	312.251,00	USD 170,3950	236.491.879,26	1,23
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	USD 21,3100	18.389.713,50	0,10
							491.183.978,52	2,55
Summe Zertifikate							531.579.576,84	2,76
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	80.935,00	0,00	0,00	CHF 341,9500	25.606.701,75	0,13
							25.606.701,75	0,13
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere							25.606.701,75	0,13
Summe börsengehandelte Wertpapiere							2.005.611.664,19	10,45
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
AU0000143901	1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)	AUD	35.690.000,00	70.690.000,00	35.000.000,00	% 101,8300	22.659.222,52	0,12
							22.659.222,52	0,12
EUR								
ES0305565022	0,493% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039) ^{2) 3)}	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 100,0031	4.000.123,32	0,02
							4.000.123,32	0,02
Summe verzinsliche Wertpapiere							26.659.345,84	0,14
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							26.659.345,84	0,14

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2331322250	2,400% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) ^{2) 3)}	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	100,0741	3.502.594,27	0,02
XS2331321286	1,650% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,0921	2.001.841,64	0,01
XS1710466530	1,700% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{2) 3)}	EUR	1.525.000,00	0,00	0,00 %	99,8441	1.522.623,06	0,01
XS1879605928	3,200% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0233	2.000.465,70	0,01
XS1879607627	5,150% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{2) 3)}	EUR	2.458.000,00	0,00	0,00 %	96,1550	2.363.489,90	0,01
XS2368815713	1,080% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{2) 3)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,0010	5.000.049,05	0,03
XS2368817172	2,200% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{2) 3)}	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	99,9792	3.099.354,43	0,02
XS2345039528	2,000% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{2) 3)}	EUR	3.750.000,00	3.750.000,00	0,00 %	99,9965	3.749.869,80	0,02
XS2345040021	3,000% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,0171	2.000.342,20	0,01
XS2060908477	0,920% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{2) 3)}	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	100,0212	4.901.037,72	0,03
XS2060911000	6,320% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0436	2.000.872,42	0,01
XS2066871422	3,800% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033) ^{2) 3)}	EUR	4.250.000,00	0,00	0,00 %	100,4436	4.268.851,39	0,02
XS2066873394	6,430% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033) ^{2) 3)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	100,2974	2.306.840,80	0,01
XS2041078317	3,900% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{2) 3)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1334	4.005.337,72	0,02
XS2041078747	6,070% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{2) 3)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1399	1.001.399,14	0,01
XS2310114041	2,350% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v. 21(2034) ^{2) 3)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0436	5.002.181,00	0,03
XS2342626376	0,850% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{2) 3)}	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	99,8507	5.991.040,56	0,03
XS2326455552	2,400% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{2) 3)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0117	3.000.349,62	0,02
XS1970748767	2,700% Avoca CLO XX Designated Activity Company Cl. C1 Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{2) 3)}	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00 %	100,2446	1.253.057,04	0,01
XS2344781849	3,000% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{2) 3)}	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	100,0112	2.700.303,08	0,01
XS1613068789	0,880% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ^{2) 3)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0224	5.579.925,54	0,03
XS1613072112	3,200% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1264	2.002.527,50	0,01
XS1713455704	1,750% Barings Euro 2016-1X Cl.C-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{2) 3)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	100,0096	2.500.240,93	0,01
XS2344625129	0,870% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{2) 3)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,9434	4.997.167,55	0,03
BE0000351602	0,000% Belgien Reg.S. v.20(2027)	EUR	31.300.000,00	0,00	0,00 %	102,0690	31.947.597,00	0,17
XS2364592332	2,200% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034) ^{2) 3)}	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	100,0920	1.901.748,61	0,01
XS2073823705	2,450% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033) ^{2) 3)}	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00 %	100,1374	2.753.777,81	0,01
XS2066882973	2,200% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030) ^{2) 3)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0430	4.001.720,00	0,02
XS1763157176	1,000% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032) ^{2) 3)}	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	97,6261	2.635.904,75	0,01
XS1763158497	1,500% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) ^{2) 3)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	99,0752	2.476.880,25	0,01
XS2350606559	2,850% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) ^{2) 3)}	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	100,1336	1.301.737,11	0,01
XS1641644627	2,000% Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0545	2.001.089,74	0,01
XS1641645434	3,000% Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030) ^{2) 3)}	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00 %	100,0026	2.750.070,13	0,01
XS1633947665	2,070% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{2) 3)}	EUR	1.785.000,00	0,00	0,00 %	100,0305	1.785.544,85	0,01
XS1633948044	3,050% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{2) 3)}	EUR	1.915.000,00	0,00	0,00 %	100,0325	1.915.621,59	0,01
XS1665116312	2,700% CGMSE 2015-2X CR Cl.CR FRN Reg.S. v.17(2029) ^{2) 3)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	100,0211	2.300.486,31	0,01
XS2370638566	3,200% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032) ^{2) 3)}	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,1265	3.003.793,56	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2020693805	5,860% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032) 2) 3)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,0502	1.100.552,32	0,01
XS2125925102	3,000% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033) 2) 3)	EUR	3.250.000,00	0,00	0,00	%	99,9867	3.249.567,43	0,02
XS1646963758	1,447% Contego CLO II BV FRN CLO Reg.S. Cl.2X CR v.17(2026) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0261	1.500.392,16	0,01
XS1785846699	1,550% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7982	1.975.963,96	0,01
XS1614209481	6,550% Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v.17(2030) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,9671	1.919.341,50	0,01
XS2378719798	3,250% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,1304	3.003.910,74	0,02
XS2306573788	3,100% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) 2) 3)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0053	3.000.158,25	0,02
XS1640929094	2,950% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030) 2) 3)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	100,0094	3.300.309,24	0,02
XS2337069574	2,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	99,9893	1.499.839,86	0,01
XS2337070234	3,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	100,0395	5.001.976,70	0,03
XS2325161946	2,400% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0324	5.001.619,80	0,03
IT0005373029	2,250% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031) 2) 3)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	99,5401	2.368.051,63	0,01
XS2290520555	0,950% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,0937	2.001.874,58	0,01
XS2305240413	2,350% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	4.350.000,00	0,00	0,00	%	100,4140	4.368.008,43	0,02
XS2372977418	0,850% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051) 2) 3)	EUR	3.550.000,00	3.550.000,00	0,00	%	100,0049	3.550.173,20	0,02
XS2346330827	0,000% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	100,0134	5.000.668,75	0,03
XS2113147537	2,400% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1000	1.501.500,72	0,01
XS2059852041	6,180% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7981	1.995.962,86	0,01
XS2030553155	6,320% Hayfin Emerald CLO III Designated Activity Company Cl. E Reg.S. FRN CDO v.19(2032) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1210	1.501.815,33	0,01
XS1840621947	1,000% Kantoor Finance 2018 DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.18(2023) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2433	1.147.053,38	0,01
XS2356451810	0,750% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	99,9180	2.497.950,38	0,01
XS1833624379	1,400% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031) 2) 3)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,3693	3.477.926,59	0,02
XS1725823204	0,740% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) 2) 3)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	%	99,9545	2.548.839,24	0,01
XS1725826306	2,550% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) 2) 3)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,3218	3.476.263,63	0,02
XS1861232558	2,300% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1656	5.008.278,40	0,03
XS1028941976	1,125% Merck & Co. Inc. v.14(2021)	EUR	5.650.000,00	0,00	0,00	%	100,0420	5.652.373,00	0,03
XS2374582737	3,100% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	99,9514	1.799.124,35	0,01
XS2317276397	2,500% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v.21(2034) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0464	2.501.160,15	0,01
XS1720167664	0,730% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0139	1.500.207,86	0,01
XS1642509548	0,900% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9620	4.998.100,95	0,03
XS1642513656	2,950% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030) 2) 3)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9673	2.999.017,53	0,02
XS1642514035	4,950% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030) 2) 3)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	96,3361	1.445.042,13	0,01
XS1736667301	0,730% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0224	2.500.559,08	0,01
XS1736671089	2,500% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,3200	2.457.998,93	0,01
XS1736671675	4,710% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.E-R Reg.S. CDO v.18(2032) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,6645	1.893.290,42	0,01
XS2296337244	2,400% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035) 2) 3)	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	%	100,0481	1.750.841,51	0,01
XS2010035397	2,500% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033) 2) 3)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4320	4.519.438,61	0,02
XS2331766217	0,820% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) 2) 3)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	99,7107	5.982.643,86	0,03
XS2331767538	3,300% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) 2) 3)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	100,0628	2.801.758,82	0,01
XS1732408304	1,650% OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030) 2) 3)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7155	3.988.621,80	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1904641138	3,400% OZLME V DAC CL.D Reg.S. FRN CDO v. 18(2032) 2) 3)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	100,1216	3.203.891,33	0,02
XS2328004614	0,189% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2061) 2) 3)	EUR	7.200.000,00	7.200.000,00	0,00	%	99,6453	6.950.577,61	0,04
XS2314306791	2,350% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	100,0327	5.001.634,15	0,03
XS2339924024	3,050% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034) 2) 3)	EUR	2.850.000,00	2.850.000,00	0,00	%	99,9267	2.847.910,41	0,01
XS2032701273	1,110% Sound Point Euro CLO II Funding CL A DAC CDO Reg.S. FRN v.19(2032) 2) 3)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0801	4.503.606,03	0,02
XS1648274964	2,100% St. Paul V Cl.C I R Reg.S. CLO FRN v.17(2030) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0678	2.001.356,04	0,01
XS1758464090	0,750% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S. CLO v. 18(2032) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9963	2.499.908,60	0,01
XS1758465220	2,400% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S. CLO v. 18(2032) 2) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,8808	2.472.020,83	0,01
XS1852565537	1,850% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) 2) 3)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	99,9726	3.199.123,71	0,02
XS1852567079	4,970% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) 2) 3)	EUR	2.237.000,00	0,00	0,00	%	96,6443	2.161.933,93	0,01
XS1718484402	0,760% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) 2) 3)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	%	100,0591	1.250.738,81	0,01
XS1718485557	1,650% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 17(2030) 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3563	1.987.126,94	0,01
XS2125179254	2,100% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2033) 2) 3)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3291	3.511.519,55	0,02
							296.907.259,79	1,60	
USD									
USG00709AQ14	4,960% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033) 2) 3)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	100,0352	3.453.062,31	0,02
USG01200AA55	7,234% AGL CLO 1 Ltd. Cl.E Reg.S. FRN CDO v. 19(2032) 2) 3)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0003	1.294.446,80	0,01
USG01215AE54	3,426% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4880	2.601.518,84	0,01
USG01214AA67	6,626% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033) 2) 3)	USD	3.250.000,00	0,00	0,00	%	100,2967	2.812.946,69	0,01
USG0179BAD58	2,884% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	96,0943	2.487.772,16	0,01
USG04905AD05	6,326% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.E v. 20(2033) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,1960	2.516.293,23	0,01
USG0503RAA35	5,634% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v. 17(2031) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,8387	1.654.102,11	0,01
USG0502HAA61	6,534% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Cl.D v.17(2030) 2) 3)	USD	1.875.000,00	0,00	0,00	%	99,9760	1.617.664,64	0,01
USG1834FAJ87	3,276% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,9950	1.691.317,85	0,01
USG18345AD37	6,126% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,9990	1.656.869,49	0,01
USG2030QAD72	2,476% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030) 2) 3)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	96,5969	1.917.265,89	0,01
USG2203PAA69	6,234% ClFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) 2) 3)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5447	859.032,78	0,00
USG2300VAF43	1,334% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v. 17(2030) 2) 3)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0945	3.455.109,77	0,02
USG2300UAC39	6,434% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v. 17(2030) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9844	2.588.481,29	0,01
USG2775MAA11	6,484% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2030) 2) 3)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,9996	1.984.803,20	0,01
USG3646DAF53	2,626% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) 2) 3)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	%	97,2523	5.035.499,43	0,03
USG47077AP02	2,826% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v. 18(2031) 2) 3)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	93,3576	2.014.100,19	0,01
USG47075AE98	5,326% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v. 18(2031) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,2071	1.522.386,43	0,01
USG4711GAK51	3,682% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) 2) 3)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,9191	2.612.678,33	0,01
USG6274KAD66	3,526% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,7187	1.582.994,46	0,01
USG6273RAD29	4,388% Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,5210	1.683.138,37	0,01
USG6743PAH94	3,134% OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.18(2028) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,0475	1.692.224,53	0,01
USG6869BAE59	3,594% OZLIM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v. 17(2030) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,1163	2.514.229,45	0,01
USG68690AA77	6,124% OZLIM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v. 17(2030) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	92,0776	1.589.189,49	0,01
USG7210DAD78	3,376% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v. 18(2031) 2) 3)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	96,6003	1.250.435,82	0,01
USG7483CAA56	5,684% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2031) 2) 3)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	97,2111	2.936.131,03	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USG7635MAD41	4,026% Romark CLO III Ltd. Cl.C FRN CLO v.19(2032) ^{2) 3)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4857	2.601.459,01	0,01
USG7635QAA16	7,126% Romark CLO III Ltd. Cl.D FRN CLO v.19(2032) ^{2) 3)}	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	% 99,5624	1.374.696,08	0,01
USG90621AD80	3,625% Trinitas CLO VII, Ltd. Cl.D FRN Reg.S. CLO v.17(2031) ^{2) 3)}	USD	3.900.000,00	0,00	0,00	% 94,7111	3.187.550,98	0,02
USG90620AA68	6,405% Trinitas CLO VII, Ltd. Cl.E FRN Reg.S. CLO v.17(2031) ^{2) 3)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 92,0047	2.381.895,69	0,01
USG9341MAM58	2,026% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031) ^{2) 3)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,9362	2.535.454,48	0,01
USG9341LAD76	5,776% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031) ^{2) 3)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 88,7154	1.531.159,08	0,01
USG93576AG45	4,134% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030) ^{2) 3)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,5224	3.400.841,04	0,02
USG9370VAE77	2,954% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031) ^{2) 3)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 93,3834	2.417.588,24	0,01
USG9370WAA39	5,444% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031) ^{2) 3)}	USD	1.650.000,00	0,00	0,00	% 85,6512	1.219.575,89	0,01
Summe verzinsliche Wertpapiere							77.673.915,07	0,41
Zertifikate							374.581.174,86	2,01
Schweiz								
CH0544047134	UBS AG [London Branch]/UBS Best of Commodities Total STK Return Portfolio Zert. v.20(2027)		850.000,00	0,00	0,00	USD 97,4600	71.488.608,91	0,37
Summe Zertifikate							71.488.608,91	0,37
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							446.069.783,77	2,38
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2388928728	0,000% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{2) 3)}	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 100,0221	2.600.574,81	0,01
XS2387744118	0,000% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030) ^{2) 3)}	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 100,0000	3.800.000,00	0,02
XS2366719768	3,200% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{2) 3)}	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,9118	2.497.794,28	0,01
Summe EUR							8.898.369,09	0,04
USD								
USG6271UAB10	5,658% Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN MBS v.14(2026) ^{2) 3)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 89,3954	1.542.895,94	0,01
Summe USD							1.542.895,94	0,01
Summe verzinsliche Wertpapiere							10.441.265,03	0,05
Summe nicht notierte Wertpapiere							10.441.265,03	0,05
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
DE0009750497	UniDeutschland XS (1,55 %) ^{5) 6)}	ANT	733.358,00	0,00	0,00	EUR 238,8100	175.133.223,98	0,91
DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %) ⁶⁾	ANT	7.531.454,00	0,00	3.228.599,00	EUR 65,6700	494.590.584,18	2,56
DE0009757633	UnInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %) ⁶⁾	ANT	385.000,00	0,00	0,00	EUR 121,3300	46.712.050,00	0,24
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %) ⁶⁾	ANT	1.147.602,00	0,00	932.318,00	EUR 99,9200	114.668.391,84	0,59
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							831.104.250,00	4,30
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ⁶⁾	ANT	1.410.409,00	0,00	0,00	EUR 55,9700	78.940.591,73	0,41
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities (0,60 %) ⁶⁾	ANT	11.534,00	11.534,00	0,00	EUR 1.477,3700	17.039.985,58	0,09
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates (0,40 %) ^{5) 6)}	ANT	13.178,00	0,00	0,00	EUR 12.233,8900	161.218.202,42	0,84
LU0006041197	Unifavorit: Renten (0,60 %) ⁵⁾	ANT	2.400.000,00	0,00	0,00	EUR 24,8700	59.688.000,00	0,31
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %) ⁵⁾	ANT	178.000,00	0,00	0,00	EUR 91,1700	16.228.260,00	0,08
LU2123086501	UnInstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) ⁵⁾	ANT	50.900,00	0,00	0,00	EUR 138,2100	7.034.889,00	0,04
LU0694230862	UnInstitutional Global Covered Bonds FCP (0,28 %) ⁶⁾	ANT	475.000,00	0,00	0,00	EUR 98,0900	46.592.750,00	0,24
LU2035328066	UnInstitutional Interest Rates Market Neutral (0,40 %) ⁵⁾	ANT	120.000,00	0,00	0,00	EUR 98,1200	11.774.400,00	0,06
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit (0,50 %) ⁵⁾	ANT	4.195.153,00	0,00	0,00	EUR 45,8100	192.179.958,93	1,00
LU1832180779	UnInstitutional Structured Credit (0,60 %) ⁵⁾	ANT	90.552,00	60.552,00	0,00	EUR 106,6500	9.657.370,80	0,05
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							600.354.408,46	3,12

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Gruppenfremde Investmentanteile								
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio (0,50 %)	ANT	7.793.006,00	0,00	0,00 USD	17,8200	119.840.668,73	0,62
LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT	492.098,00	2.243,00	0,00 EUR	191,3200	94.148.189,36	0,49
LU0177497814	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corporate Bond (0,50 %)	ANT	13.408.585,00	0,00	2.548.007,00 EUR	20,0644	269.035.212,87	1,39
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund (0,25 %)	ANT	16.222.938,00	2.757.861,00	0,00 EUR	10,7442	174.302.490,46	0,90
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF (0,15 %)	ANT	4.135.484,00	0,00	0,00 USD	82,0950	292.977.700,19	1,52
LU0594339896	Allianz European Micro Cap (0,88 %)	ANT	14.778,00	0,00	0,00 EUR	5.418,2800	80.071.341,84	0,41
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus (0,20 %)	ANT	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	1.012,1000	40.484.000,00	0,21
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	101.467,00	0,00	0,00 EUR	1.018,0800	103.301.523,36	0,54
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	ANT	239.342,00	0,00	16.386,00 EUR	1.086,0600	259.939.772,52	1,35
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS (0,28 %)	ANT	815,00	364,00	0,00 EUR	102.103,2800	83.214.173,20	0,43
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	75.127,00	0,00	0,00 EUR	1.103,4700	82.900.390,69	0,43
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %)	ANT	147.150,00	0,00	0,00 EUR	1.090,4400	160.458.246,00	0,83
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT	4.605.794,00	0,00	424.930,00 USD	23,1100	91.853.554,83	0,48
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	79.744,00	6.725,00	0,00 EUR	965,7700	77.014.362,88	0,40
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ⁵⁾	ANT	83.222,00	0,00	0,00 EUR	1.043,4600	86.838.828,12	0,45
IE0008365516	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund (0,70 %)	ANT	2.130.980,00	0,00	35.823,00 USD	48,9400	89.998.413,19	0,47
IE00BF0D7Y67	Baillie Gifford Worldwide Funds Plc - Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth (0,25 %)	ANT	1.128.339,00	1.128.339,00	0,00 EUR	38,7664	43.741.641,01	0,23
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	737.709,00	0,00	0,00 EUR	216,7900	159.927.934,11	0,83
LU1959967503	Berenberg European Small Cap (0,25 %)	ANT	204.878,00	0,00	0,00 EUR	162,0600	33.202.528,68	0,17
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	32.380.617,00	0,00	1.234.849,00 EUR	11,7900	381.767.474,43	1,98
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund (0,40 %)	ANT	24.212.181,00	0,00	2.060.436,00 EUR	16,5000	399.500.986,50	2,07
LU0949170939	BlackRock Global Funds - European Value Fund (0,75 %)	ANT	3.035.589,00	0,00	0,00 EUR	18,5800	56.401.243,62	0,29
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	1.393.856,00	0,00	30.071,00 EUR	120,3600	167.764.508,16	0,87
IE00BFMN645	Blackwall Europe Equity Fund (0,75 %)	ANT	1.781.000,00	1.781.000,00	0,00 EUR	13,3500	23.776.350,00	0,12
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	1.429.104,00	124.427,00	0,00 EUR	123,7800	176.894.493,12	0,92
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	158.563,00	0,00	0,00 EUR	113,8700	18.055.568,81	0,09
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	250.000,00	0,00	0,00 JPY	17.876,0000	34.569.528,53	0,18
FR0011550177	BNPP.E.FR-S&P 500 UCITS ETF (0,15 %)	ANT	14.132.603,00	0,00	0,00 USD	16,7061	203.745.839,64	1,06
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund (0,40 %)	ANT	95.000.000,00	0,00	0,00 USD	1,2737	104.419.658,27	0,54
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ⁵⁾	ANT	33.410,00	0,00	12.161,00 EUR	1.171,9300	39.154.181,30	0,20
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	4.524.711,00	0,00	0,00 EUR	13,3560	60.432.040,12	0,31
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	940.677,00	0,00	0,00 EUR	45,6700	42.960.718,59	0,22
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	2.775.287,00	0,00	0,00 EUR	25,4400	70.603.301,28	0,37
IE00BKVBIG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT	6.791.989,00	80.069,00	0,00 EUR	14,6600	99.570.558,74	0,52
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	456.479,00	0,00	18.932,00 EUR	130,9700	59.785.054,63	0,31
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)	ANT	319.540,00	319.540,00	0,00 EUR	136,9875	43.772.985,75	0,23
LU2026166152	Candriam Bonds - Credit Opportunities (0,40 %)	ANT	131.626,00	0,00	0,00 EUR	1.545,5600	203.435.880,56	1,05
LU1432307756	Candriam Bonds Euro High Yield (0,35 %)	ANT	70.307,00	0,00	0,00 EUR	1.655,1000	116.365.115,70	0,60
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ⁵⁾	ANT	69.423,00	0,00	0,00 EUR	1.070,7600	74.335.371,48	0,39
IE00BF4J0X07	Celsiis Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund (0,80 %)	ANT	100.050,00	0,00	0,00 EUR	112,6900	11.274.634,50	0,06
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00 EUR	1.047,3860	20.947.720,00	0,11
IE00B0XJXQ01	Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)	ANT	1.101.704,00	0,00	448.820,00 EUR	38,9800	42.944.421,92	0,22
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	260.000,00	260.000,00	0,00 EUR	108,7630	28.278.380,00	0,15
IE00BF6MVK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	4.000.000,00	0,00	0,00 JPY	1.515,5930	46.894.907,55	0,24
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS (1,50 %)	ANT	25.724,00	0,00	8.462,00 EUR	970,1190	24.955.341,16	0,13
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	370.000,00	370.000,00	0,00 EUR	102,5750	37.952.750,00	0,20
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ⁵⁾	ANT	266.305,00	0,00	0,00 EUR	98,5309	26.239.271,32	0,14
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	2.739.162,00	0,00	237.056,00 USD	38,9500	92.069.692,70	0,48
LU1815111171	DWS Invest ESG Euro Bonds Short (0,15 %)	ANT	1.547.222,00	0,00	0,00 EUR	100,9400	156.176.588,68	0,81
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	3.387.034,00	0,00	125.074,00 EUR	113,2300	383.513.859,82	1,99
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)	ANT	1.386.728,00	101.564,00	0,00 EUR	105,0100	145.620.307,28	0,75
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT	1.183.165,00	0,00	0,00 EUR	112,7500	133.401.853,75	0,69

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	56.447,00	0,00	0,00	EUR	1.214,8500	68.574.637,95	0,36
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	48.481,00	0,00	0,00	EUR	1.749,8300	84.833.508,23	0,44
IE00BDVNV63	E.T.I.-WT Enh.Com.ex-Ag.UC.ETF (0,35 %)	ANT	800.000,00	800.000,00	0,00	EUR	9,7500	7.800.000,00	0,04
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %) ⁵⁾	ANT	1.518.182,00	759.341,00	0,00	EUR	101,9600	154.793.836,72	0,80
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	1.315.511,00	0,00	228.506,00	EUR	159,6700	210.047.641,37	1,09
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	3.270,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	32,70	0,00
LU0650958159	Fidelity Active Strategy - Emerging Markets Fund (1,00 %)	ANT	312.636,00	0,00	0,00	USD	222,3800	59.996.542,70	0,31
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	7.595.000,00	0,00	0,00	EUR	12,0300	91.367.850,00	0,47
LU1777188316	Fidelity Funds - Japan Advantage Fund (0,80 %)	ANT	1.500.000,00	0,00	0,00	JPY	1.335,0000	15.490.150,12	0,08
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	19.207,00	0,00	0,00	EUR	2.487,3700	47.774.915,59	0,25
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)	ANT	371.869,00	0,00	0,00	EUR	121,1700	45.059.366,73	0,23
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %)	ANT	12.857.000,00	0,00	0,00	EUR	14,1082	181.389.127,40	0,94
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)	ANT	8.116.941,00	1.019.022,00	0,00	EUR	16,8114	136.457.141,93	0,71
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	1.423.182,00	0,00	0,00	EUR	39,7931	56.632.823,64	0,29
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %)	ANT	1.328.388,00	0,00	356.630,00	EUR	13,1603	17.481.984,60	0,09
IE00BYPJR538	GAM Star MBS Total Return (1,00 %)	ANT	11.490.185,00	0,00	0,00	USD	11,9634	118.624.162,26	0,61
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %)	ANT	565.178,00	0,00	0,00	EUR	100,4800	56.789.085,44	0,29
IE00BK7ZQ74	Granahan US Focused Growth Fund (0,95 %)	ANT	4.187.262,00	4.187.262,00	0,00	EUR	11,1500	46.687.971,30	0,24
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	250.000,00	0,00	0,00	EUR	102,1900	25.547.500,00	0,13
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	80.000,00	0,00	0,00	EUR	1.069,3140	85.545.120,00	0,44
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund plc - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT	284.330,00	19.497,00	0,00	USD	183,2127	44.954.148,25	0,23
IE00BD09K630	Heptagon Fund plc - Yackman US Equity Fund (0,65 %)	ANT	668.068,00	0,00	14.219,00	USD	154,9426	89.327.056,35	0,46
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	5.269.515,00	0,00	0,00	USD	44,0413	200.272.719,62	1,04
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EIJ Alpha Opportunities (0,60 %)	ANT	13.223,00	13.223,00	0,00	EUR	1.038,5137	13.732.266,66	0,07
IE00BMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC. (0,60 %)	ANT	26.713,00	26.713,00	0,00	EUR	969,0863	25.887.202,33	0,13
IE00BMF1KW33	IAM Invs ICAV-IAM B+W Inno.U (0,60 %)	ANT	8.040,00	8.040,00	0,00	EUR	883,0093	7.099.394,77	0,04
IE00B3YCGJ38	InvescoMI S&P 500 ETF (0,05 %)	ANT	308.523,00	0,00	0,00	USD	817,4100	217.630.122,05	1,13
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	443.539,00	0,00	0,00	EUR	50,1400	22.239.045,46	0,12
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	530.916,00	0,00	0,00	USD	442,6200	202.790.852,54	1,05
IE00BMXCL831	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %)	ANT	79.000.000,00	0,00	0,00	EUR	1,0530	83.187.000,00	0,43
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)	ANT	3.109.987,00	742.099,00	0,00	EUR	20,9339	65.104.156,86	0,34
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)	ANT	11.111.687,00	0,00	228.694,00	EUR	6,0698	67.445.717,75	0,35
LU2253109396	Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund (0,75 %)	ANT	70.000,00	0,00	0,00	JPY	8.530,3900	4.619.021,98	0,02
LU0260086037	Jupiter Global Fund - Jupiter European Growth (0,75 %)	ANT	413.308,00	0,00	472.802,00	EUR	65,8000	27.195.666,40	0,14
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	477.629,00	0,00	112.371,00	EUR	101,5592	48.507.619,14	0,25
IE00BGNBW889	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	256.568,00	256.568,00	0,00	EUR	154,1200	39.542.260,16	0,20
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund (0,60 %)	ANT	1.021.339,00	0,00	0,00	USD	137,2300	120.951.286,65	0,63
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT	3.020.489,00	0,00	0,00	USD	20,5366	53.530.008,97	0,28
IE00BK6Q9N78	Lord Abbett High Yield Fund/Ireland (0,52 %)	ANT	10.168.367,00	840.191,00	0,00	EUR	10,4900	106.666.169,83	0,55
IE00BFWY275	Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland (0,45 %)	ANT	19.609.661,00	0,00	0,00	USD	11,9200	201.714.842,18	1,04
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT	1.157.103,00	0,00	42.897,00	EUR	105,9600	122.606.633,88	0,64
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,61 %)	ANT	160.000,00	0,00	0,00	EUR	115,4500	18.472.000,00	0,10
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	557.000,00	557.000,00	0,00	EUR	101,6800	56.635.760,00	0,29
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %)	ANT	454.339,00	0,00	110.000,00	EUR	151,7800	68.959.573,42	0,36
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %)	ANT	291.582,00	0,00	50.000,00	EUR	121,4000	35.398.054,80	0,18
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT	7.196,00	1.637,00	0,00	EUR	10.688,0900	76.911.495,64	0,40
IE00BLK6X613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %)	ANT	1.129.787,00	36.673,00	0,00	EUR	97,9900	110.707.828,13	0,57
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	222.222,00	0,00	0,00	JPY	23.651,0000	40.655.533,27	0,21
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	506.823,00	0,00	66.217,00	EUR	194,3700	98.511.186,51	0,51
FR0014001K72	Mandarine Gestion Mandarine Valeur (0,75 %)	ANT	995,00	0,00	0,00	EUR	55.602,8800	55.324.865,60	0,29

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	368.872,00	0,00	0,00	EUR	110,3794	40.715.870,04	0,21
IE00BYW78815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	701.370,00	0,00	0,00	EUR	123,7438	86.790.189,01	0,45
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	160.889,00	0,00	0,00	EUR	357,6128	57.535.965,78	0,30
FR0007078811	Metropole Gestion Metropole Selection (1,50 %)	ANT	128.613,00	0,00	0,00	EUR	654,0100	84.114.188,13	0,44
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	7.681.892,00	0,00	0,00	EUR	11,5007	88.347.135,32	0,46
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	226.698,00	55.000,00	46.792,00	EUR	109,2669	24.770.587,70	0,13
LU0360477805	Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund (0,70 %)	ANT	474.713,00	48.255,00	0,00	USD	216,8600	88.838.678,96	0,46
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	5.170.520,00	0,00	0,00	USD	44,5600	198.824.966,52	1,03
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)	ANT	966.622,00	0,00	0,00	EUR	118,9200	114.950.688,24	0,60
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield II Fund (1,00 %)	ANT	240.000,00	0,00	0,00	USD	107,1900	22.200.207,11	0,12
IE00BWX9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund (0,50 %)	ANT	1.120.050,00	105.671,00	0,00	EUR	95,4302	106.886.595,51	0,55
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)	ANT	258.920,00	0,00	0,00	EUR	134,9460	34.940.218,32	0,18
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund (0,30 %)	ANT	22.686.332,00	0,00	0,00	EUR	15,2200	345.285.973,04	1,79
IE00B87KCF77	PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund (0,55 %)	ANT	14.294.048,00	0,00	0,00	USD	17,0700	210.562.132,69	1,09
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	4.592.639,00	0,00	0,00	USD	55,0400	218.138.462,69	1,13
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (0,69 %)	ANT	11.902.156,00	0,00	0,00	USD	11,7200	120.377.345,81	0,62
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	333.333,00	0,00	0,00	JPY	10.482,6212	27.029.082,59	0,14
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)	ANT	4.492.504,00	0,00	0,00	USD	21,3100	82.615.861,44	0,43
LU0273643493	RWC Funds - RWC Global Convertibles Fund (0,80 %)	ANT	37.424,00	0,00	0,00	EUR	1.964,7000	73.526.932,80	0,38
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT	415.570,00	0,00	10.644,00	EUR	114,3300	47.512.118,10	0,25
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)	ANT	12.613.860,00	0,00	1.340.921,00	EUR	27,2420	343.626.774,12	1,78
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)	ANT	235.156,00	0,00	0,00	EUR	117,6845	27.674.216,28	0,14
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	529.955,00	0,00	0,00	USD	434,4600	198.691.965,22	1,03
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) ⁵⁾	ANT	207.653,00	0,00	0,00	USD	122,4370	21.940.291,99	0,11
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)	ANT	29.875.751,00	0,00	0,00	EUR	2,3410	69.939.133,09	0,36
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites (0,65 %)	ANT	104.226,00	0,00	0,00	EUR	1.074,7300	112.014.808,98	0,58
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunites (0,50 %)	ANT	19.018.277,00	0,00	0,00	EUR	10,2696	195.310.097,48	1,01
IE00BKLRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)	ANT	442.187,00	442.187,00	0,00	EUR	109,3600	48.357.570,32	0,25
LU0306285197	UBAM - Angel Japan Small Cap Equity (0,90 %) ⁵⁾	ANT	30.000,00	0,00	0,00	JPY	26.270,0000	6.096.273,31	0,03
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland (0,22 %) ⁵⁾	ANT	515.074,00	0,00	0,00	EUR	174,2937	89.774.153,23	0,47
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) ⁵⁾	ANT	5.206.901,00	0,00	0,00	USD	82,4075	370.286.239,35	1,92
LU0278087860	Vontobel Fund - EURO Corporate Bond (0,55 %)	ANT	1.608.250,00	0,00	403.226,00	EUR	179,9400	289.388.505,00	1,50
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	528.135,00	0,00	0,00	EUR	106,0200	55.992.872,70	0,29
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	3.498.034,00	0,00	0,00	EUR	33,2867	116.438.008,35	0,60
LU1549269337	Wellington US Research Equity Fund (0,35 %) ⁵⁾	ANT	5.293.425,00	0,00	99.864,00	USD	19,6202	89.625.523,98	0,46
LU0946790796	XAIA Credit Basis II (0,80 %) ⁵⁾	ANT	39.918,00	0,00	0,00	EUR	1.091,2400	43.560.118,32	0,23
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	37.880,00	0,00	0,00	EUR	1.143,9800	43.333.962,40	0,22
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap (0,15 %)	ANT	2.955.614,00	0,00	0,00	USD	82,6400	210.780.066,41	1,09
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							14.115.098.228,16	73,13	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							15.546.556.886,62	80,55	
Summe Wertpapiervermögen							18.035.338.945,45	93,57	

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2021	CME	AUD	Anzahl -535	-75.051,44	0,00
EUR/CAD Future Dezember 2021	CME	CAD	Anzahl -1.377	3.646.765,79	0,02
EUR/CHF Future Dezember 2021	EUX	CHF	Anzahl -1.141	822.389,90	0,00
EUR/GBP Future Dezember 2021	EUX	GBP	Anzahl 2.863	123.275,92	0,00
EUR/JPY Future Dezember 2021	EUX	JPY	Anzahl -4.863	2.664.838,54	0,01
EUR/SEK Future Dezember 2021	CME	SEK	Anzahl 456	-328.898,05	0,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	EUR/USD Future Dezember 2021	EUX USD	Anzahl -5.830				9.503.315,50	0,05
Summe der Devisen-Derivate							16.356.636,16	0,08

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2021	SFE	AUD	Anzahl 510				-898.279,19	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	CME	USD	Anzahl 12.268				-79.957.322,57	-0,41
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	EUX	EUR	Anzahl -5.549				6.173.261,39	0,03
FTSE 100 Index Future Dezember 2021	LIF	GBP	Anzahl -468				-125.264,75	0,00
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2021	CME	USD	Anzahl -2.801				6.229.010,18	0,03
OMX Stockholm 30 Index Future Oktober 2021	STO	SEK	Anzahl -2.548				2.250.585,89	0,01
SP Energy Select Sector Index Future Dezember 2021	CME	USD	Anzahl 1.412				4.523.078,07	0,02
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2021	MON	CAD	Anzahl 637				-2.575.946,59	-0,01
Swiss Market Index Future Dezember 2021	EUX	CHF	Anzahl 512				-2.254.922,28	-0,01
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021	TIF	JPY	Anzahl 3.266				-6.148.801,08	-0,03

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/3.725,00	EUX		Anzahl -4.500		EUR	61,7000	-2.776.500,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/3.950,00	EUX		Anzahl 4.500		EUR	108,2000	4.869.000,00	0,03
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/3.750,00	EUX		Anzahl -10.650		EUR	42,6000	-4.536.900,00	-0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/3.775,00	EUX		Anzahl -4.600		EUR	46,0000	-2.116.000,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/3.975,00	EUX		Anzahl 10.650		EUR	86,2000	9.180.300,00	0,05
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/4.000,00	EUX		Anzahl 4.600		EUR	93,4000	4.296.400,00	0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.675,00	EUX		Anzahl -5.500		EUR	6,8000	-374.000,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.700,00	EUX		Anzahl -5.600		EUR	7,8000	-436.800,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.875,00	EUX		Anzahl 5.500		EUR	21,3000	1.171.500,00	0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.900,00	EUX		Anzahl 5.600		EUR	24,8000	1.388.800,00	0,01
Put on S&P 500 Index Dezember 2021/4.010,00	CBO		Anzahl -560		USD	72,8800	-3.521.988,26	-0,02
Put on S&P 500 Index Dezember 2021/4.230,00	CBO		Anzahl 560		USD	128,5400	6.211.805,32	0,03
Put on S&P 500 Index November 2021/4.000,00	CBO		Anzahl -590		USD	52,6300	-2.679.642,73	-0,01
Put on S&P 500 Index November 2021/4.030,00	CBO		Anzahl -670		USD	49,7000	-2.873.576,11	-0,01
Put on S&P 500 Index November 2021/4.050,00	CBO		Anzahl -750		USD	58,6400	-3.795.305,49	-0,02
Put on S&P 500 Index November 2021/4.220,00	CBO		Anzahl 590		USD	91,7000	4.668.881,60	0,02
Put on S&P 500 Index November 2021/4.250,00	CBO		Anzahl 670		USD	103,6500	5.992.880,57	0,03
Put on S&P 500 Index November 2021/4.270,00	CBO		Anzahl 750		USD	105,0000	6.795.823,27	0,04
Put on S&P 500 Index Oktober 2021/3.950,00	CBO		Anzahl -600		USD	9,0100	-466.517,09	0,00
Put on S&P 500 Index Oktober 2021/3.970,00	CBO		Anzahl -640		USD	9,2000	-508.111,84	0,00
Put on S&P 500 Index Oktober 2021/4.175,00	CBO		Anzahl 600		USD	33,2300	1.720.573,01	0,01
Put on S&P 500 Index Oktober 2021/4.190,00	CBO		Anzahl 640		USD	32,3000	1.783.914,39	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							-48.790.064,29	-0,21

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2021	CBT	USD	498.000.000				-268.596,82	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	EUX	EUR	228.900.000				-6.317.640,00	-0,03
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2021	EUX	EUR	731.100.000				-657.990,00	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	EUX	EUR	63.600.000				-4.655.520,00	-0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	EUX	EUR	794.200.000				-7.187.510,00	-0,04
Summe der Zins-Derivate							-19.087.256,82	-0,09

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP STRATEGIE BARC Buyback & Dividende Long/ Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.09.22	OTC 1)	USD	110.302.328,35				-3.890.548,16	-0,02
Total Return SWAP Strategie ESG Conviction/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.02.22	OTC 1)	EUR	17.783.255,00				-4.959.805,04	-0,03
Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.01.22	OTC 1)	EUR	76.986.560,00				3.521.537,49	0,02
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/ Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 14.01.22	OTC 1)	USD	3.245.680,80				13.670,78	0,00
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Global Renewables Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22	OTC 1)	USD	28.708.993,00				3.366.142,75	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22	OTC ¹⁾ USD	229.175.000,00				-11.442.252,09	-0,06
	Total Return SWAP Strategie GS Dispersion/Strategie GS Dispersion 14.10.22	OTC ¹⁾ EUR	5.042.765,00				-19.264,98	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.04.22	OTC ¹⁾ USD	26.315.217,00				6.344.059,26	0,03
	Total Return SWAP Strategie GS Weekly vs. Monthly/Strategie GS Weekly vs. Monthly 14.01.22	OTC ¹⁾ EUR	2.397.704,50				-5.110,66	0,00
	Total Return SWAP Strategie JPM Volatility Mean Reversion/ Strategie JPM Volatility Mean Reversion 15.02.22	OTC ¹⁾ EUR	2.651.264,00				-49.009,99	0,00
	Total Return SWAP Strategie JPM Water Solutions Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.08.22	OTC ¹⁾ USD	60.627.540,40				-2.329.784,33	-0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 11.10.22	OTC ¹⁾ USD	98.959.081,90				-4.113.783,18	-0,02
	Total Return SWAP Strategie MI Tail Risk Hedge/Strategie MI Tail Risk Hedge 10.01.22	OTC ¹⁾ EUR	73.954,34				-60.140,04	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.22	OTC ¹⁾ EUR	165.944,87				113.749,94	0,00
	Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley Forward Skew/ Strategie Morgan Stanley Forward Skew 16.09.22	OTC ¹⁾ EUR	5.123.066,40				-21.416,42	0,00
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 18.03.22	OTC ¹⁾ EUR	132.116,12				22.774,63	0,00
	Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 20.06.22	OTC ¹⁾ EUR	9.754.160,00				48.880,01	0,00
	Summe der Zinsswaps						-13.460.300,03	-0,07

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁶⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	956.899.299,49	956.899.299,49	4,96
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	16.028.629,84	16.028.629,84	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	45.546.498,04	28.397.342,75	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	83.589.672,66	56.945.073,00	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	4.176.492,36	3.864.260,14	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	15.560.608,56	18.108.470,34	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	29.887.879,29	3.313.291,72	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	5.504.048.146,00	42.576.045,97	0,22
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	658,08	391,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	290.619.094,75	250.793.143,55	1,30
Summe der Bankguthaben			1.376.925.948,77	7,14

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

1.376.925.948,77 7,14

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	474.979,16	474.979,16	0,00
Zinsansprüche	EUR	4.870.079,24	4.870.079,24	0,03
Dividendenansprüche	EUR	1.809.541,32	1.809.541,32	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	176.313,13	176.313,13	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	8.915.383,42	8.915.383,42	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände			16.246.296,27	0,09

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-6.400.066,64	-6.400.066,64	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-14.906.948,50	-14.906.948,50	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-38.964.271,82	-38.964.271,82	-0,20

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-60.271.286,96 -0,31

Fondsvermögen

19.303.258.918,55 100,00

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

Anteilwert	EUR	135,94
Umlaufende Anteile	STK	142.001.675,353

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,34

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAMS

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	80.200.000	80.253.734,00		80.253.734,00
US912828UH11	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023)	USD	53.000.000	55.952.242,67		55.952.242,67
US9128285505	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	55.000.000	59.026.185,67		59.026.185,67
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	180.000.000	187.326.000,00		187.326.000,00
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000.000	211.738.000,00		211.738.000,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				594.296.162,34		594.296.162,34

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
XS2388928728	0,000% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2346330827	0,000% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2387744118	0,000% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030)	1,00000
XS0300468385	0,000% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0,34248
IT0005337313	0,000% Sunrise SPV 40 Srl Cl.A FRN ABS v.18(2042)	0,04109
ES0377984002	0,000% TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0,06905
XS1864359317	0,038% DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026)	0,45303
XS1744728749	0,076% EDML 2018-1 BV Cl.B MBS v. 2018(2057)	1,00000
XS1864981276	0,086% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	0,61003
XS2244941659	0,102% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	0,95141
US912828UH11	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023)	1,18314
US9128285505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	1,13931
XS1916144378	0,143% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0,19115
XS2044475601	0,161% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN MBS v.19(2027)	1,00000
XS2328004614	0,189% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2061)	0,96879
FR0013328994	0,243% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0,26900
XS2123018173	0,254% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0,70355
XS2252542142	0,263% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	1,00000
PTSSCAOM0012	0,291% SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033)	0,12316
XS2244804154	0,301% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	0,90321
XS1991327500	0,306% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0,45660
XS1848866007	0,331% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052)	1,00000
XS0311693484	0,340% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	1,00000
ES0305452015	0,393% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,72024
FR0013370590	0,417% Auto ABS French Leases 2018 Cl.B Reg.S. FRN ABS v.18(2030)	0,40497
XS2253109123	0,452% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	0,87309
ES0305565022	0,493% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	1,00000
PTTGCKOM0005	0,506% Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	0,00387
XS2239091320	0,592% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	1,00000
IT0005388753	0,693% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	0,89010
XS1772817943	0,730% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS1720167664	0,730% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS1736667301	0,730% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1725823204	0,740% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS2356451810	0,750% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026)	1,00000
XS1758464090	0,750% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S. CLO v.18(2032)	1,00000
XS2348558672	0,750% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043)	0,96164
XS1636547173	0,756% Dutch Property Finance CL.B MBS v.17(2048)	1,00000
FR0013221595	0,757% Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	1,00000
XS1718484402	0,760% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS2331766217	0,820% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS2342626376	0,850% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2372977418	0,850% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051)	1,00000
XS1800197748	0,850% FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028)	0,53853

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

XS2344625129	0,870% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1692039545	0,870% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS1613068789	0,880% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0,92978
XS1642509548	0,900% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030)	1,00000
XS2060908477	0,920% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2190949904	0,942% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1,00000
XS2290520555	0,950% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2324406359	0,952% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	1,00000
XS1763157176	1,000% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1840621947	1,000% Kantoof Finance 2018 DAC Cl.B Reg.S. FRN MBS v.18(2023)	0,23116
IT0005332488	1,000% Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030)	0,85051
XS2368815713	1,080% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1626193228	1,106% EDML 2017-1 BV Cl.D MBS FRN v.17(2055)	1,00000
XS2032701273	1,110% Sound Point Euro CLO II Funding Cl A DAC CDO Reg.S. FRN v.19(2032)	1,00000
XS2123019064	1,154% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	1,00000
XS1864981607	1,156% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	1,00000
XS2239091593	1,192% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	1,00000
XS1848870538	1,201% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052)	1,00000
XS2014372291	1,201% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054)	1,00000
XS1892256444	1,247% Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S.FRN MBS v.18(2050)	0,38566
IT0005188427	1,250% Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0,08178
XS1636547256	1,256% Dutch Property Finance 2017 Cl. C MBS v. 2017 (2048)	1,00000
XS2098338838	1,256% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	1,00000
FR0012800027	1,257% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	1,00000
USG2300VAF43	1,334% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	1,00000
PTTGCCOM0013	1,350% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	1,00000
XS1833624379	1,400% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS2057896420	1,440% Small Business Origination Loan Trust 2019-3 DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2028)	0,14985
XS1646963758	1,447% Contego CLO II BV FRN CLO Reg.S. Cl.2X CR v.17(2026)	1,00000
XS1968575677	1,478% Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. B FRN MBS v.19(2051)	1,00000
XS1763158497	1,500% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS1785485142	1,550% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.17(2031)	1,00000
XS1785846699	1,550% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1636547330	1,556% Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v.17(2048)	1,00000
XS1864981789	1,556% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.18(2051)	1,00000
XS1730937999	1,600% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2331321286	1,650% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS1732408304	1,650% OZLIME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
XS1718485557	1,650% St. Paul's CLO VIII DAC Cl. C FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS1710466530	1,700% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS1823356909	1,700% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	1,00000
XS1802399870	1,700% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
IT0005027948	1,707% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0,80543
XS1713455704	1,750% Barings Euro 2016-1X Cl.C-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS1693276880	1,800% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS1968575750	1,828% Towd Point Mortgage Funding 2019 Cl. C FRN MBS v.19(2051)	1,00000
XS1692042259	1,850% Harvest CLO XII Cl. CR Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS1852565537	1,850% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS2345039528	2,000% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1663012208	2,000% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS1641644627	2,000% Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS2337069574	2,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
USG9341MAM58	2,026% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
XS1633947665	2,070% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1648274964	2,100% St. Paul v Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	1,00000
XS2125179254	2,100% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS2368817172	2,200% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2364592332	2,200% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

XS2066882973	2,200% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	1,00000
IT0005373029	2,250% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0,84964
XS1861232558	2,300% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS2310114041	2,350% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2305240413	2,350% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1848759426	2,350% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS2314306791	2,350% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2331322250	2,400% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS2326455552	2,400% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2325161946	2,400% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2113147537	2,400% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	1,00000
XS2296337244	2,400% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1,00000
XS1758465220	2,400% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S. CLO v.18(2032)	1,00000
XS2073823705	2,450% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033)	1,00000
USG2030QAD72	2,476% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1700426973	2,500% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	1,00000
XS2317276397	2,500% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.C v.21(2034)	1,00000
XS1736671089	2,500% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS2010035397	2,500% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)	1,00000
XS1754145172	2,550% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1725826306	2,550% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG3646DAF53	2,626% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1970748767	2,700% Avoca CLO XX Designated Activity Company Cl. C1 Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1665116312	2,700% CGMSE 2015-2X CR Cl.CR CLO FRN Reg.S. v.17(2029)	1,00000
XS1680962088	2,700% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG47077AP02	2,826% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2350606559	2,850% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	1,00000
USG0179BAD58	2,884% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1640929094	2,950% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1642513656	2,950% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030)	1,00000
USG9370VAE77	2,954% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	1,00000
XS2345040021	3,000% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2344781849	3,000% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS1641645434	3,000% Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS2125925102	3,000% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033)	1,00000
XS2337070234	3,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1605708491	3,050% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS1633948044	3,050% Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1584048182	3,050% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031)	1,00000
XS2339924024	3,050% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034)	1,00000
XS2306573788	3,100% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	1,00000
XS2374582737	3,100% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
USG6743PAH94	3,134% OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S. FRN CDO v.18(2028)	1,00000
XS1879605928	3,200% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS1613072112	3,200% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	1,00000
XS2370638566	3,200% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032)	1,00000
XS1899143694	3,200% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS2366719768	3,200% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2378719798	3,250% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1596799699	3,250% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v.17(2031)	1,00000
USG1834FAJ87	3,276% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028)	1,00000
XS2331767538	3,300% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
USG7210DAD78	3,376% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS1904641138	3,400% OZLIME V DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS1848760861	3,420% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
USG01215AE54	3,426% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033)	1,00000
USG6274KAD66	3,526% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
USG6869BAE59	3,594% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG90621AD80	3,625% Trinitas CLO VII, Ltd. Cl.D FRN Reg.S. CLO v.17(2031)	1,00000
USG4711GAK51	3,682% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

XS2066871422	3,800%	Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
XS2041078317	3,900%	Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG7635MAD41	4,026%	Romark CLO III Ltd. Cl.C FRN CLO v.19(2032)	1,00000
USG93576AG45	4,134%	Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030)	1,00000
USG6273RAD29	4,388%	Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	1,00000
XS1775924472	4,420%	BlackRock European CLO I Designated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1736671675	4,710%	Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.E-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1693277342	4,800%	BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v.17(2027)	1,00000
XS1642514035	4,950%	Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030)	1,00000
USG00709AQ14	4,960%	ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	1,00000
XS1713467030	4,970%	Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS1852567079	4,970%	St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1641530024	5,070%	CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1879607627	5,150%	Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
USG47075AE98	5,326%	ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1899143777	5,350%	CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
USG9370WAA39	5,444%	Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	1,00000
XS1890843581	5,500%	Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032)	1,00000
USG0503RAA35	5,634%	Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v.17(2031)	1,00000
USG6271UAB10	5,658%	Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN MBS v.14(2026)	1,00000
USG7483CAA56	5,684%	Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2031)	1,00000
USG9341LAD76	5,776%	Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
XS2020693805	5,860%	CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032)	1,00000
XS2041078747	6,070%	Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG68690AA77	6,124%	OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG18345AD37	6,126%	Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028)	1,00000
XS2059852041	6,180%	Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1693277938	6,200%	BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS1531385919	6,200%	Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.E Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
USG2203PAA69	6,234%	CIFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS2060911000	6,320%	Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2030553155	6,320%	Hayfin Emerald CLO III Designated Activity Company Cl. E Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG04905AD05	6,326%	Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.ER v.20(2033)	1,00000
USG90620AA68	6,405%	Trinitas CLO VII, Ltd. Cl.E FRN Reg.S. CLO v.17(2031)	1,00000
XS2066873394	6,430%	Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
USG2300UAC39	6,434%	Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG2775MAA11	6,484%	Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2030)	1,00000
USG0502HAA61	6,534%	Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Cl.D v.17(2030)	1,00000
XS1614209481	6,550%	Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
USG01214AA67	6,626%	AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033)	1,00000
USG7635QAA16	7,126%	Romark CLO III Ltd. Cl.D FRN CLO v.19(2032)	1,00000
USG01200AA55	7,234%	AGL CLO 1 Ltd. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,603900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,020600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,275700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,467900 = 1 Euro (EUR)

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Neuseeländischer Dollar	NZD	1,678900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) 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
SFE	Sydney Futures Exchange
STO	Stockholms Fondbörs
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
C) 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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1135334800	1,000% Apple Inc. EMTN v.14(2022)	EUR		0,00	4.050.000,00
XS1659786922	2,000% Avoca CLO XIII DAC Cl.CR FRN CLO v.17(2021) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
BE0000321308	4,250% Belgien Reg.S. v.11(2021)	EUR		0,00	27.000.000,00
XS1040506112	2,177% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1527126772	1,117% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	3.600.000,00
IT0005379893	0,947% Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034) ¹⁾	EUR		0,00	1.461.823,76
FR0013218138	0,500% Capgemini SE Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS1233732194	1,125% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.15(2022)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS1565265920	5,700% CVC Cordatus Loan Fd VIII DAC FRN CDO Reg.S. Cl.E v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1565265334	3,300% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1577954735	6,400% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl.F Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1382792197	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS1557096267	0,875% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	9.500.000,00
XS1803210043	1,700% ELM Park CLO I DAC Cl.BR Reg.S. FRN CDO v.18(2029) ¹⁾	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1493322355	0,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	8.000.000,00
EU000A1G0BP2	1,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	8.000.000,00
FR0010744672	0,000% FCT Marsoillier Mortgages 1 Cl. E Reg.S. FRN MBS v.09(2050) ¹⁾	EUR		0,00	1.190.751,11
XS1527192485	1,375% Heineken NV EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS1411535286	0,250% Johnson & Johnson v.16(2022)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS1310493744	1,500% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS1707074941	0,375% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1560857408	2,350% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1560858984	5,700% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.ER v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1574157357	0,250% Pfizer Inc. v.17(2022)	EUR		0,00	6.800.000,00
FR0013044278	1,500% Societe des Autoroutes Paris-Rhone-Rhone Reg.S. EMTN v.14(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1314318301	1,125% The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1372838240	1,250% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	6.600.000,00

GBP

XS1645619096	1,069% Together Asset Backed Securitisation 1 Plc. MBS Cl.1A Reg.S. FRN v.17(2049) ¹⁾	GBP		0,00	3.911.836,05
--------------	--	-----	--	------	--------------

USD

US037833BU32	2,850% Apple Inc. Green Bond v.16(2023)	USD		0,00	3.500.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US00206RDP47	3,800% AT & T Inc. v.17(2024)	USD		0,00	3.000.000,00
US10373QAU40	2,112% BP Capital Markets America Inc. v.18(2021)	USD		0,00	3.800.000,00
US532457BQ09	2,350% Eli Lilly and Company v.17(2022)	USD		0,00	1.000.000,00
USG8201NAG72	2,500% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	10.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1693939743	1,150% Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X B1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1693941210	1,600% Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X CR Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ¹⁾	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1693942614	4,900% Adagio IV CLO Ltd. Cl.IV-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1599435002	3,250% Arbour CLO II DAC Reset Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1599435853	5,500% Arbour CLO II DAC Reset Cl.E Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1650072801	0,930% Armada Euro CLO I DAC Cl.A Reg.S. CLO FRN v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	7.000.000,00
XS1650073874	3,100% Armada Euro CLO I DAC Cl.D Reg.S. CLO FRN v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2010623903	5,950% BlackRock European CLO II Designated Activity Company Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1880989915	1,000% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.A Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ¹⁾	EUR		4.000.000,00	5.010.277,78
XS1584830761	3,300% Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC FRN CLO Cl.C Reg.S. v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	5.035.750,00
XS2025845608	2,450% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 15X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.19(2032) ¹⁾	EUR		0,00	2.002.722,22
XS2025846325	3,750% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 15X Cl.D Reg.S. FRN CLO v.19(2032) ¹⁾	EUR		2.000.000,00	6.012.500,00
XS2008990918	1,000% European Loan Conduit No. 35X DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.19(2029) ¹⁾	EUR		0,00	2.027.608,04
XS2008555828	2,450% Henley CLO I Designated Activity Company Cl.C Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ¹⁾	EUR		0,00	1.501.429,17
DE000A181034	1,750% JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	4.800.000,00
XS1972542465	1,000% Kanaal CMBS Finance 2019 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.19(2028) ¹⁾	EUR		0,00	3.712.816,11
XS1840620030	0,720% Kantoor Finance 2018 DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1843439164	3,600% OCP EURO CLO 2019-3 DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.19(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.900.000,00
XS1654075040	1,500% OZLIME II DAC Cl.B1 Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	3.002.750,00
XS1654076873	2,950% OZLIME II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ¹⁾	EUR		0,00	3.005.408,33
XS2166378872	1,450% Providus CLO IV DAC Reg.S. FRN Cl.a CDO v.20(2031) ¹⁾	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2128006603	0,900% Taurus 2020-1 NL DAC Cl.A Reg.S. FRN ABS v.20(2030) ¹⁾	EUR		0,00	4.544.570,78

USD

USG2030WAB84	1,834% Cerberus Loan Funding XXVI Cl. Reg.S. FRN CDO v.19(2031) ¹⁾	USD		0,00	6.000.000,00
USG3554YAA04	4,884% Flatiron CLO 2015-1 1X Cl.E Reg.S. FRN MBS v.15(2027) ¹⁾	USD		0,00	2.500.000,00
USG3554JAE58	3,634% Flatiron 2015-1X D CLO FRN Reg.S. v.15(2027) ¹⁾	USD		0,00	1.000.000,00
USG4711GAD19	3,934% ICG US CLO Ltd. Reg.S. FRN CLO v.17(2029) ¹⁾	USD		0,00	2.500.000,00
USG47113AA62	6,684% ICG US CLO 2017-1 E Reg.S. FRN CLO v.17(2029) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
US594918BP86	1,550% Microsoft Corporation v.16(2021)	USD		0,00	2.400.000,00
USG6270NAJ12	1,534% Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Cl.A-R Reg.S. CLO v.17(2026) ¹⁾	USD		0,00	31.223,20
USG8838CAE78	4,118% THL Credit Wind River 2019-1 CLO, Ltd. Cl. D FRN CLO Rg.S. v.19(2031) ¹⁾	USD		0,00	2.115.374,80
USG8838EAA13	6,908% THL Credit Wind River 2019-1 CLO, Ltd. Cl. E FRN CLO Rg.S. v.19(2031) ¹⁾	USD		0,00	2.024.562,67

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1992148616	3,800% OZLIME VI Designated Activity Company FRN CDO Cl.D v.19(2032) ¹⁾	EUR		0,00	2.775.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

GBP

XS1134518668	2,550% Newday Partnership Funding 2015-1 Plc. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.15(2025) ¹⁾	GBP		0,00	5.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

USD

USG0121TAA19	2,238% AGL CLO 5 Ltd. Cl. A1 Reg.S. FRN CDO v.20(2030) ¹⁾	USD		0,00	1.400.000,00
USG2165BAA38	6,770% CIFC Funding Ltd Cl. E Reg.S. FRN CDO v.19(2030) ¹⁾	USD		0,00	2.400.000,00
USG6270NAM41	3,784% Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Cl.D-R Reg.S. CLO v.17(2026) ¹⁾	USD		0,00	5.000.000,00

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4 (0,30 %)	ANT		0,00	392.432,00
--------------	-------------------	-----	--	------	------------

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1339879915	Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund (0,85 %)	ANT		0,00	1.194.480,00
IE00B7BYDJ95	Blackstone Market Neutral Systematic Credit Fund UCITS (0,25 %)	ANT		0,00	140.000,00
DE000A2DHUHG	CHOM CAPITAL Active Return Europe UI (1,90 % ²⁾)	ANT		0,00	225.609,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
LU1358059555	DMS Ucits Platform-Velox Fund (1,50 %)	ANT		0,00	338.505,00
IE00BL3HP761	IAM Investments ICAV - IAM Black and White Innovation UCITS Fund (1,50 %)	ANT		0,00	5.955,00
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EIJ Alpha Opportunities (1,25 %)	ANT		0,00	12.305,00
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund (1,50 %)	ANT		0,00	29.513,00
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (1,40 %) ²⁾	ANT		0,00	564.433,00
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund (0,08 %) ²⁾	ANT		0,00	1.396.619,00
LU1428951294	Vontobel Fund - US Equity (0,55 %)	ANT		0,00	460.066,00

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	329.036
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	574.100
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	2.135.827

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	150.463
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	298.947
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	124.428
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	76.830.255
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	487.437

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	92.552
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.796.225
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	279.447
Basiswert(e) SP Energy Select Sector Index	USD	139.144
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	923.299
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	153.881
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	63.226
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	64.051.335

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	588.973
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	131.108
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	171.213
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	413.090
Basiswert(e) OMX Stockholm 30 Index	SEK	3.467.162

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.000.941
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.176.622
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	129.597
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	931.763
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	283.614
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	624.546
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	427.780

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR	USD	184.676
--	-----	---------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	92.789
---	-----	--------

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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

Verkaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e)	EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	18.948		
--------------	------------------------------------	-----	--------	--	--

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e)	Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 18.03.22	EUR	7.607		
Basiswert(e)	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie GS Buyback & Dividende Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.04.22, Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22, Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 11.10.22, Total Return SWAP Strategie US Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.07.21	USD	849.072		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)					
AXA S.A.		EUR	10.242		
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France		USD	2.417		
State Street Global Advisors Funds Management Ltd		USD	1.277		

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

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	135,94
Umlaufende Anteile	STK	142.001.675,353

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
01.04.2021 - 30.09.2021

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	594.296.162,34	n.a.	-13.460.300,03
in % des Fondsvermögen	3,08 %	n.a.	-0,07 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	399.064.000,00	n.a.	1.778.782,55
1. Sitzstaat	Italien	n.a.	Deutschland
2. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	UBS AG London Branch
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	155.005.228,34	n.a.	48.880,01
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Schweiz
3. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	40.226.934,00	n.a.	1.358,21
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Deutschland
4. Name	n.a.	n.a.	Barclays Bank Ireland PLC
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-3.890.548,16
4. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Irland
5. Name	n.a.	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-4.060.173,28
5. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Frankreich
6. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan AG, Frankfurt
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-7.338.599,36
6. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
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.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	2.115.000,22
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	-15.575.300,25
unbefristet	594.296.162,34	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB BB- B+	n.a.	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD CHF EUR GBP SEK USD	n.a.	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
unbefristet	617.528.490,45	n.a.	2.010.000,00

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.101.246,87	n.a.	29.155.132,92
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	94,66 %
Kostenanteil des Fonds			
absolut	550.540,80	n.a.	1.645.708,50
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	550.540,80	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	1.645.708,50
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	5,34 %

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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,30 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	308.336.673,50
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	99.729.622,65
3. Name	Snam S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.142.086,72
4. Name	Swedish Orphan Biovitrum AB
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.563.286,43
5. Name	Naturgy Energy Group S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.862.236,20
6. Name	Euronext N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.481.173,20
7. Name	Indutrade AB
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.154.592,71
8. Name	Eldorado Gold Corp.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.790.365,78
9. Name	Deliveroo PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.656.672,94
10. Name	Ems-Chemie Holding AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.969.544,85

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	619.538.490,45

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

100 %

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

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2021

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 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

Geschäftsführer

Giovanni Gay
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.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner 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 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

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 die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), 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 Anteilinhaber 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.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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 Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und
der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen
Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment
Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2021,
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