



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2022 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 410 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 5,2 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 etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste 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 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert.

Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 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 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde.

Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

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
01.04.2022 - 30.09.2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	43.936.714,40	0,27
Software & Dienste	40.308.477,80	0,24
Investitionsgüter	32.054.841,58	0,19
Hardware & Ausrüstung	19.160.727,31	0,12
Media & Entertainment	17.695.961,07	0,11
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	17.532.936,79	0,11
Versicherungen	16.748.500,93	0,10
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	16.654.928,75	0,10
Banken	16.220.092,06	0,10
Gebrauchsgüter & Bekleidung	14.343.301,91	0,09
Diversifizierte Finanzdienste	13.858.531,92	0,08
Lebensmittel, Getränke & Tabak	12.718.779,05	0,08
Energie	12.503.816,01	0,08
Versorgungsbetriebe	11.301.775,75	0,07
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10.995.855,27	0,07
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	10.518.157,21	0,06
Immobilien	7.443.302,09	0,05
Transportwesen	7.270.495,44	0,04
Groß- und Einzelhandel	7.100.348,91	0,04
Sonstige ²⁾	5.772.739,20	0,03
Summe	334.140.283,45	2,03
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Spanien	8.419.148,15	0,05
Frankreich	8.647.001,05	0,05
Deutschland	830.993.835,00	5,02
Irland	344.098.025,22	2,08
Vereinigte Staaten von Amerika	140.316.798,78	0,85
Niederlande	67.654.256,91	0,41
Cayman Inseln	62.525.592,14	0,38
Österreich	38.021.297,30	0,23
Belgien	27.884.231,00	0,17
Norwegen	27.781.775,25	0,17
EUROP FINANZSTABILISIERUNGSFAZILITAET	23.990.706,25	0,15
Australien	19.284.925,48	0,12
Europäische Gemeinschaft	18.159.400,00	0,11
Portugal	17.684.179,96	0,11
Luxemburg	16.576.968,65	0,10
	16.543.896,00	0,10
Großbritannien	15.163.501,18	0,09
Italien	10.099.847,57	0,06
Summe	1.693.845.385,89	10,25
3. Zertifikate	635.306.501,65	3,84
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	1.120.785.332,27	6,78
Europa	1.003.312.828,59	6,07
Asien	205.106.960,56	1,24
Großbritannien	151.487.443,27	0,92
Emerging Markets	105.823.711,38	0,64
Deutschland	94.845.190,14	0,57
Indexfonds		
Global	2.507.773.099,57	15,16
Europa	98.334.166,41	0,59
Emerging Markets	76.568.067,93	0,46

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
Rentenfonds		
Global	2.835.768.279,70	17,15
Europa	2.623.939.289,65	15,86
Emerging Markets	164.071.425,55	0,99
Asien	64.806.605,99	0,39
Mischfonds		
Global	836.927.158,82	5,06
Europa	37.623.796,70	0,23
Summe	11.927.173.356,53	72,11
5. Derivate	202.920.188,41	1,23
6. Bankguthaben	1.749.681.883,17	10,58
7. Sonstige Vermögensgegenstände	35.489.117,49	0,21
Summe	16.578.556.716,59	100,25
II. Verbindlichkeiten	-38.802.859,88	-0,25
III. Fondsvermögen	16.539.753.856,71	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,03 %.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

Stammdaten des Fonds

PrivatFonds: Kontrolliert	
Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	138.020.904,622
Anteilwert (in Fondswährung)	119,84
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 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Borsegehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Deutschland								
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	110.272,00	0,00	0,00	EUR 52,3500	5.772.739,20	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	35.864,00	0,00	0,00	EUR 247,5000	8.876.340,00	0,05
DE0007037129	RWE AG	STK	106.709,00	0,00	0,00	EUR 37,7900	4.032.533,11	0,02
DE0007164600	SAP SE	STK	79.264,00	0,00	0,00	EUR 84,1200	6.667.687,68	0,04
DE0007236101	Siemens AG	STK	53.086,00	0,00	0,00	EUR 101,2000	5.372.303,20	0,03
							30.721.603,19	0,17
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	STK	133.106,00	0,00	0,00	EUR 44,8000	5.963.148,80	0,04
							5.963.148,80	0,04
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	STK	350.263,00	0,00	0,00	EUR 22,4750	7.872.160,93	0,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	152.049,00	0,00	0,00	EUR 43,6050	6.630.096,65	0,04
							14.502.257,58	0,09
Grobritannien								
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	89.470,00	0,00	0,00	GBP 59,7600	6.094.525,48	0,04
							6.094.525,48	0,04
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	25.821,00	0,00	0,00	USD 257,3000	6.782.790,51	0,04
IE0001827041	CRH Plc.	STK	84.251,00	0,00	0,00	EUR 33,0700	2.786.180,57	0,02
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	68.675,00	0,00	0,00	USD 133,3600	9.350.176,62	0,06
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²⁾	STK	20.312,00	0,00	0,00	EUR 279,2000	5.671.110,40	0,03
							24.590.258,10	0,15
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	15.231,00	0,00	0,00	EUR 433,6000	6.604.161,60	0,04
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	21.614,00	0,00	0,00	EUR 117,4500	2.538.564,30	0,02
							9.142.725,90	0,06
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financire Richemont AG	STK	76.260,00	0,00	0,00	CHF 94,2800	7.459.065,05	0,05
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	12.509,00	0,00	0,00	CHF 486,3000	6.310.952,07	0,04
							13.770.017,12	0,09
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	381.520,00	0,00	0,00	EUR 9,5820	3.655.724,64	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	329.731,00	0,00	0,00	EUR 11,8050	3.892.474,46	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
							7.548.199,10	0,04

Vereinigte Staaten von Amerika

US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	122.100,00	117.537,00	0,00	USD	95,6500	11.923.292,50	0,07
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	27.193,00	0,00	0,00	USD	130,1600	3.613.518,00	0,02
US0378331005	Apple Inc.	STK	80.682,00	0,00	0,00	USD	138,2000	11.383.616,54	0,07
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	123.755,00	0,00	0,00	USD	20,9600	2.648.192,75	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	190.442,00	0,00	0,00	USD	40,0000	7.777.110,77	0,05
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	108.027,00	0,00	0,00	USD	95,3700	10.518.157,21	0,06
US2358511028	Danaher Corporation	STK	39.090,00	0,00	0,00	USD	258,2900	10.307.867,38	0,06
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	54.592,00	0,00	0,00	USD	323,3500	18.021.769,47	0,11
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	118.109,00	0,00	0,00	USD	73,2200	8.828.934,13	0,05
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	192.536,00	0,00	0,00	USD	43,2600	8.503.427,63	0,05
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	70.161,00	0,00	0,00	USD	90,3500	6.471.716,54	0,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	89.889,00	0,00	0,00	USD	104,5000	9.589.995,41	0,06
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	119.901,00	0,00	0,00	USD	42,9100	5.252.630,84	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	30.387,00	0,00	0,00	USD	284,3400	8.821.071,55	0,05
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	51.344,00	0,00	0,00	USD	232,9000	12.208.287,49	0,07
US5354G1004	MSCI Inc.	STK	17.154,00	0,00	0,00	USD	421,7900	7.386.815,38	0,04
US6541061031	NIKE Inc.	STK	81.125,00	0,00	0,00	USD	83,1200	6.884.236,86	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	45.801,00	0,00	0,00	USD	121,3900	5.676.144,35	0,03
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	76.308,00	0,00	0,00	USD	163,2600	12.718.779,05	0,08
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	71.759,00	0,00	0,00	USD	101,6000	7.443.302,09	0,05
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	39.691,00	0,00	0,00	USD	143,8400	5.828.640,57	0,04
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	25.204,00	0,00	14.080,00	USD	275,9400	7.100.348,91	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	81.932,00	0,00	0,00	USD	126,2500	10.560.403,27	0,06
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	59.942,00	0,00	0,00	USD	94,3300	5.772.668,57	0,03
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	36.554,00	0,00	0,00	USD	194,8200	7.270.495,44	0,04
							212.511.422,70	1,26	
							324.844.157,97	1,94	

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000143901	1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)	AUD	35.690.000,00	0,00	0,00	%	82,3000	19.284.925,48	0,12
								19.284.925,48	0,12

EUR

PTLSNUOM0004	2,030% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v. 21(2035) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	99,4200	2.128.799,96	0,01
IT0005388753	1,869% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v. 19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,2300	681.799,86	0,00
XS2190949904	1,980% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 20(2046) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	97,6900	976.900,00	0,01
ES0305452015	1,630% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,2800	479.994,33	0,00
ES0305565022	1,730% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 21(2039) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3800	3.552.429,02	0,02
ES0305652028	3,496% Autonomia Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v. 22(2040) ^{3) 4)}	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,1300	901.170,00	0,01
XS1605708491	3,050% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,4000	1.311.000,00	0,01
XS1890843581	5,547% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.850.000,00	0,00	0,00	%	81,2200	3.126.970,00	0,02
XS1663012208	2,002% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	87,9000	3.516.000,00	0,02
XS1713467030	5,017% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.860.000,00	0,00	0,00	%	73,1800	1.361.148,00	0,01
IT0005027948	2,039% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061) ^{3) 4)}	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	99,9300	1.023.519,96	0,01
XS1775924472	5,420% BlackRock European CLO I Designated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	75,0000	1.125.000,00	0,01
XS1693276880	1,800% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.650.000,00	0,00	0,00	%	87,9400	1.451.010,00	0,01
XS1693277342	4,800% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v.17(2027) ^{3) 4)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	80,5000	1.851.500,00	0,01
XS1693277938	6,200% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	68,6700	892.710,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1785485142	1,552% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.178(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	86,2300	4.311.500,00	0,03
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	96,9130	48.456.500,00	0,29
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2024) ²⁾	EUR	200.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8660	199.732.000,00	1,21
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 15(2025) ²⁾	EUR	180.000.000,00	0,00	0,00 %	97,0920	174.765.600,00	1,06
DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2029) ²⁾	EUR	125.000.000,00	125.000.000,00	0,00 %	89,7770	112.221.250,00	0,68
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2035) ²⁾	EUR	80.200.000,00	0,00	0,00 %	75,8650	60.843.730,00	0,37
XS1848866007	1,348% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052) ^{3) 4)}	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	99,7000	697.900,00	0,00
XS1848870538	2,218% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0300	1.000.300,00	0,01
XS2014372291	2,218% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,3700	993.700,00	0,01
FR0012800027	2,968% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	100,0300	2.500.750,00	0,02
XS2252542142	1,439% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	99,7300	1.541.694,75	0,01
XS1823356909	2,021% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. CLCRR v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	86,7800	1.735.600,00	0,01
XS1641530024	5,112% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.099.000,00	0,00	0,00 %	83,3100	3.414.876,90	0,02
XS1730937999	1,800% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	86,4700	3.458.800,00	0,02
XS1899143694	3,345% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	84,9700	2.973.950,00	0,02
XS1899143777	5,495% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	78,4400	2.588.520,00	0,02
XS2094080665	0,652% Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042) ^{3) 4)}	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,6500	5.577.505,17	0,03
XS2094083768	2,502% Delft 2020 B.V. Cl.E Reg.S. FRN ABS v.20(2042) ^{3) 4)}	EUR	2.820.000,00	0,00	0,00 %	97,2600	2.742.732,00	0,02
XS1991327500	1,850% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051) ^{3) 4)}	EUR	9.442.000,00	0,00	0,00 %	99,1900	2.689.164,58	0,02
XS2123018173	0,748% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,2500	914.841,93	0,01
XS2123019064	1,648% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052) ^{3) 4)}	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	94,9400	569.640,00	0,00
XS2442788415	0,798% Domi 2022-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.22(2054) ^{3) 4)}	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	98,8500	7.571.938,30	0,05
XS1584048182	3,050% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	88,8000	3.108.000,00	0,02
XS1864981276	0,863% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ^{3) 4)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	99,5700	836.702,35	0,01
XS1864981607	1,933% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	98,7400	1.086.140,00	0,01
XS1864981789	2,333% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.18(2051) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	98,0500	1.470.750,00	0,01
XS2098338838	2,012% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054) ^{3) 4)}	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	94,6500	3.502.050,00	0,02
XS2458323974	1,562% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	95,6100	2.868.300,00	0,02
XS2458324279	2,612% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059) ^{3) 4)}	EUR	1.775.000,00	1.775.000,00	0,00 %	92,5600	1.642.940,00	0,01
XS1626193228	1,862% EDML 2017-1 BV Cl.D MBS FRN v.17(2055) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9400	979.400,00	0,01
XS1744728749	0,832% EDML 2018-1 BV Cl.B MBS v. 2018(2057) ^{3) 4)}	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	99,9600	3.098.760,00	0,02
EU000A37MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	19.600.000,00	19.600.000,00	0,00 %	92,6500	18.159.400,00	0,11
EU000A1GODD4	1,200% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00 %	72,0670	9.368.710,00	0,06
FR0013328994	1,480% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038) ^{3) 4)}	EUR	8.600.000,00	0,00	0,00 %	99,3400	1.261.511,05	0,01
XS1800197748	1,241% FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9000	2.545.944,53	0,02
XS2044475601	1,398% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN ABS v.19(2027) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	98,7700	5.926.200,00	0,04
XS1772817943	0,777% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7800	10.645.800,00	0,06
DE000A1YQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	92,4560	6.934.200,00	0,04
FR0013536224	1,868% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	99,8400	3.494.400,00	0,02
FR0014009BG0	1,335% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062) ^{3) 4)}	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	99,3100	1.390.340,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1754145172	2,550% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	84,2900	1.180.060,00	0,01
XS1692039545	1,203% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0600	1.884.995,92	0,01
XS1692042259	2,183% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,4900	1.312.350,00	0,01
XS1700426973	2,833% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	93,2300	2.330.750,00	0,01
XS1802399870	1,700% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	85,6900	4.712.950,00	0,03
DE000A1RQC02	0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	%	73,8870	6.502.056,00	0,04
DE000A1RQDW4	0,010% Hessen Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	80,9740	40.487.000,00	0,24
XS2461271236	1,380% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	99,7300	4.487.850,00	0,03
IE00BKFCV899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	29.800.000,00	0,00	0,00	%	83,5760	24.905.648,00	0,15
XS2253109123	1,002% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4500	1.157.801,47	0,01
XS2324406359	1,502% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058) ^{3) 4)}	EUR	3.323.000,00	0,00	0,00	%	93,5800	3.109.663,40	0,02
XS2415465603	0,852% Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059) ^{3) 4)}	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	98,8300	2.896.678,32	0,02
DE000A3MQV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) ²⁾	EUR	20.500.000,00	20.500.000,00	0,00	%	94,2820	19.327.810,00	0,12
DE000A3MP7K3	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	78,2870	31.314.800,00	0,19
XS1848759426	2,397% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	86,5000	2.595.000,00	0,02
XS1848760861	3,467% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	85,8700	1.717.400,00	0,01
XS2244804154	1,343% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7800	3.090.220,82	0,02
XS2411137289	1,022% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6400	916.400,00	0,01
XS2411139145	2,442% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	%	85,5300	1.496.775,00	0,01
AT000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	45.010.000,00	0,00	0,00	%	84,4730	38.021.297,30	0,23
XS2470180774	1,881% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,4300	3.977.200,00	0,02
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,9280	2.548.200,00	0,02
IT0005490963	1,021% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028) ^{3) 4)}	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	%	98,3100	5.505.360,00	0,03
XS0300468385	1,160% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	92,7100	690.238,47	0,00
DE000RLP0645	0,500% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	%	95,3550	17.163.900,00	0,10
DE000RLP0736	0,125% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.16(2023) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4420	19.888.400,00	0,12
XS1596799699	3,292% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	89,3200	893.200,00	0,01
XS2239091320	1,736% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034) ^{3) 4)}	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	%	98,6000	3.935.093,50	0,02
XS2239091593	2,336% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,2300	2.450.204,33	0,01
XS2398387741	1,536% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	97,9900	4.409.550,00	0,03
DE000SHFM840	1,375% Schleswig-Holstein v.22(2027) ²⁾	EUR	28.400.000,00	28.400.000,00	0,00	%	93,8400	26.650.560,00	0,16
DE000SHFM857	2,375% Schleswig-Holstein v.22(2032) ²⁾	EUR	24.800.000,00	24.800.000,00	0,00	%	95,3920	23.657.216,00	0,14
ES0000012621	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.540.000,00	0,00	0,00	%	98,4620	3.485.554,80	0,02
PTTGCCOM0013	2,058% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038) ^{3) 4)}	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	94,8200	4.172.080,00	0,03
PTTGU10M0029	1,608% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,2400	3.969.600,00	0,02
PTTGU20M0010	2,708% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	97,3100	4.865.500,00	0,03
IT0005332488	1,333% Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	98,2800	1.055.557,67	0,01
DE000A3MQQT9	0,500% Thüringen EMTN v.22(2029) ²⁾	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	86,4060	34.562.400,00	0,21
XS1680962088	3,320% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,1100	1.306.650,00	0,01
XS2244941659	0,652% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2000	5.324.183,04	0,03
								1.107.960.146,73	6,78
GBP									
XS0311693484	3,013% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044) ^{3) 4)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	%	96,8300	5.493.545,28	0,03

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2390685969	4,002% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS GBP v.21(2046) ^{3) 4)}		3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,7000	3.340.932,41	0,02
XS2348558672	2,505% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043) ^{3) 4)}	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8000	4.552.333,49	0,03
XS1892256444	3,332% Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S.FRN MBS v.18(2050) ^{3) 4)}	GBP	4.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9800	1.086.451,53	0,01
							14.473.262,71	0,09
USD								
US912828UH11	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 13(2023) ^{2) 3) 4)}	USD	53.000.000,00	0,00	0,00 %	98,9844	68.742.794,06	0,42
US912828S505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 16(2026) ^{2) 3) 4)}	USD	55.000.000,00	0,00	0,00 %	93,3438	64.779.990,72	0,39
							133.522.784,78	0,81
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.275.241.119,70	7,80
Zertifikate								
Großbritannien								
JE00B1VS2W53	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v. 07(2049)	STK	431.857,00	0,00	0,00 EUR	82,5700	35.658.432,49	0,22
							35.658.432,49	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9G80	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199) ⁶⁾	STK	3.783.315,00	0,00	0,00 EUR	54,9000	207.703.993,50	1,26
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v. 09(2100)	STK	1.060.890,00	0,00	0,00 USD	161,6500	175.082.050,54	1,06
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v. 11(2100)	STK	1.762.785,00	0,00	0,00 USD	18,4700	33.240.060,18	0,20
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	STK	815.415,00	0,00	0,00 EUR	69,3000	56.508.259,50	0,34
							472.534.363,72	2,86
Summe Zertifikate							508.192.796,21	3,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	27.703,00	0,00	0,00 CHF	323,4500	9.296.125,48	0,06
							9.296.125,48	0,06
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere							9.296.125,48	0,06
Summe börsengehandelte Wertpapiere							2.117.574.199,36	12,88
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) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	86,0300	3.011.050,00	0,02
XS2331321286	1,650% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	88,9200	1.778.400,00	0,01
XS1710466530	1,938% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.525.000,00	0,00	0,00 %	86,7200	1.322.480,00	0,01
XS1879605928	3,200% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	85,8600	1.717.200,00	0,01
XS1879607627	5,150% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.458.000,00	0,00	0,00 %	75,9400	1.866.605,20	0,01
XS2368815713	1,082% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN EUR CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	92,2100	4.610.500,00	0,03
XS2368817172	2,202% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN EUR CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	83,0900	2.575.790,00	0,02
XS2396623238	4,200% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN EUR CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	81,1100	1.622.200,00	0,01
XS2345039528	2,000% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.750.000,00	0,00	0,00 %	82,6400	3.099.000,00	0,02
XS2345040021	3,000% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	81,5500	1.631.000,00	0,01
XS2388928728	1,000% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	91,8500	2.388.100,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2060908477	0,922% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	94,8000	4.645.200,00	0,03
XS2060911000	6,322% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	79,9500	1.599.000,00	0,01
XS2409271447	3,150% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	80,0400	2.401.200,00	0,01
XS2066871422	3,800% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033) ^{3) 4)}	EUR	4.250.000,00	0,00	0,00	%	85,8100	3.646.925,00	0,02
XS2066873394	6,430% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	81,7800	1.880.940,00	0,01
XS2041078317	5,018% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	86,2500	3.450.000,00	0,02
XS2041078747	7,188% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	79,0100	790.100,00	0,00
XS2310114041	2,352% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	85,9400	4.297.000,00	0,03
XS2342626376	1,968% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	92,1700	5.530.200,00	0,03
XS2326455552	2,400% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	86,0400	2.581.200,00	0,02
XS2344781849	3,000% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	81,1400	2.190.780,00	0,01
XS1613068789	1,348% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	97,8400	3.237.666,35	0,02
XS1613072112	3,668% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,0800	1.801.600,00	0,01
XS2344625129	0,995% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,9400	4.597.000,00	0,03
BE0000351602	0,000% Belgien Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	31.300.000,00	0,00	0,00	%	89,0870	27.884.231,00	0,17
XS2364592332	2,202% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	84,9100	1.613.290,00	0,01
XS2459521121	4,100% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	85,9500	2.406.600,00	0,01
XS2073823705	2,450% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	%	86,2800	2.372.700,00	0,01
XS2395962231	2,200% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	84,1900	3.199.220,00	0,02
XS2066882973	2,438% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	88,2500	3.530.000,00	0,02
XS1763157176	1,145% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	91,3000	2.465.100,00	0,01
XS1763158497	1,645% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	86,6000	2.165.000,00	0,01
XS2350606559	2,850% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) ^{3) 4)}	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	84,2600	1.095.380,00	0,01
XS1633947665	2,391% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.785.000,00	0,00	0,00	%	87,0800	1.554.378,00	0,01
XS1633948044	3,371% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.915.000,00	0,00	0,00	%	84,1800	1.612.047,00	0,01
XS2370638566	3,200% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	85,0500	2.551.500,00	0,02
XS2020693805	5,860% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	80,1400	881.540,00	0,01
XS2125925102	3,000% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033) ^{3) 4)}	EUR	3.250.000,00	0,00	0,00	%	83,5100	2.714.075,00	0,02
XS1646963758	2,321% Contego CLO II BV FRN CLO Reg.S. Cl.2X CR v.17(2026) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	94,7900	1.421.850,00	0,01
XS1785846699	1,550% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,1500	1.763.000,00	0,01
XS1614209481	6,695% Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	62,7200	1.254.400,00	0,01
XS2378719798	3,641% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	82,8000	2.484.000,00	0,02
XS2306573788	3,338% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,3900	2.651.700,00	0,02
XS1640929094	2,992% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	87,2000	2.877.600,00	0,02
XS2337069574	2,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	83,1600	1.247.400,00	0,01
XS2337070234	3,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	80,9800	4.049.000,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2471068044	3,300% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	90,0600	4.503.000,00	0,03
XS2451376219	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2034)	EUR	10.900.000,00	0,00	0,00 %	77,8570	8.486.413,00	0,05
XS2325161946	2,400% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	85,2300	4.261.500,00	0,03
IT0005373029	2,395% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	98,1300	1.833.610,08	0,01
XS2290520555	1,271% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	93,8200	1.876.400,00	0,01
XS2290521017	3,971% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	4.866.000,00	0,00	0,00 %	84,5900	4.116.149,40	0,02
XS2305240413	2,495% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	4.350.000,00	0,00	0,00 %	86,5000	3.762.750,00	0,02
EU000A129907	1,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.22(2027)	EUR	17.900.000,00	17.900.000,00	0,00 %	92,4240	16.543.896,00	0,10
EU000A25CAD0	1,500% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	15.075.000,00	15.075.000,00	0,00 %	96,9950	14.621.996,25	0,09
XS2372977418	1,082% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051) ^{3) 4)}	EUR	3.550.000,00	0,00	0,00 %	96,7500	3.433.632,78	0,02
XS2346330827	0,880% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	92,5700	4.628.500,00	0,03
XS2387744118	2,180% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	98,1300	3.728.940,00	0,02
XS2473716210	1,428% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,5900	4.096.214,89	0,02
XS2113147537	2,400% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2027) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	88,6800	1.330.200,00	0,01
XS2059852041	6,501% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	76,4600	1.529.200,00	0,01
XS2402415959	2,200% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	82,3100	823.100,00	0,00
XS2362675980	3,300% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	80,3400	1.606.800,00	0,01
XS2366719768	3,345% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	81,6700	2.041.750,00	0,01
XS2356451810	1,089% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	96,1000	2.391.772,93	0,01
XS1833624379	1,721% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	91,6900	3.209.150,00	0,02
XS1725823204	0,885% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	8.875.000,00	0,00	0,00 %	96,1300	8.531.537,50	0,05
XS1725826306	2,695% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	84,8100	2.968.350,00	0,02
XS1861232558	2,300% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	85,8300	4.291.500,00	0,03
XS2486285294	2,375% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	EUR	7.400.000,00	7.400.000,00	0,00 %	91,8110	6.794.014,00	0,04
XS2374582737	3,100% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	80,8100	1.454.580,00	0,01
XS2317276397	2,500% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v. 21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	86,2100	2.155.250,00	0,01
XS1720167664	0,777% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	96,8200	1.430.510,68	0,01
XS1642509548	0,947% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	97,2800	2.601.941,34	0,02
XS1642513656	2,997% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	90,7900	2.723.700,00	0,02
XS1642514035	4,997% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	82,7400	1.241.100,00	0,01
XS1736667301	0,777% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	96,8800	2.393.978,25	0,01
XS1736671089	2,547% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	85,4600	2.136.500,00	0,01
XS1736671675	4,757% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.E-R Reg.S. CDO v.18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	80,1200	1.602.400,00	0,01
XS2296337244	2,402% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035) ^{3) 4)}	EUR	2.740.000,00	0,00	0,00 %	86,5400	2.371.196,00	0,01
XS2010035397	2,500% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v. 19(2033) ^{3) 4)}	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	83,5200	3.758.400,00	0,02
XS2331766217	0,867% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	92,4500	5.547.000,00	0,03
XS2331767538	3,347% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	83,5100	2.338.280,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1732408304	2,103% OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 18(2030) ^{3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	87,7100	3.508.400,00	0,02
XS2328004614	1,430% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2061) ^{3) 4)}	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00 %	98,1600	6.159.337,32	0,04
XS2314306791	2,397% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	86,9400	4.347.000,00	0,03
XS2314307336	3,497% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	84,6200	846.200,00	0,01
XS2339924024	3,195% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034) ^{3) 4)}	EUR	2.850.000,00	0,00	0,00 %	82,1400	2.340.990,00	0,01
XS2439759130	0,972% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	90,7800	1.815.600,00	0,01
XS2439759486	2,392% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) ^{3) 4)}	EUR	1.880.000,00	0,00	0,00 %	84,8000	1.594.240,00	0,01
XS1648274964	2,491% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,8000	1.756.000,00	0,01
XS1758464090	0,750% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S. CLO v. 18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	96,5600	2.411.595,14	0,01
XS1758465220	2,400% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S. CLO v. 18(2032) ^{3) 4)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	84,9800	2.124.500,00	0,01
XS1852565537	1,995% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	88,1300	2.820.160,00	0,02
XS1852567079	5,115% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.237.000,00	0,00	0,00 %	81,5600	1.824.497,20	0,01
XS1718484402	0,762% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) ^{3) 4)}	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00 %	94,9800	1.185.980,76	0,01
XS1718485557	1,652% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 17(2030) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	88,1000	1.762.000,00	0,01
XS2125179254	2,100% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2033) ^{3) 4)}	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	86,0600	3.012.100,00	0,02
							322.738.961,07	1,94
NOK								
NO0012460023	0,000% Norwegen Reg.S. v.22(2023)	NOK	300.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8420	27.781.775,25	0,17
							27.781.775,25	0,17
USD								
USG00709AQ14	7,510% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033) ^{3) 4)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	83,5200	3.410.719,76	0,02
USG01215AE54	5,812% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	88,9500	2.724.349,16	0,02
USG01214AA67	9,012% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033) ^{3) 4)}	USD	3.250.000,00	0,00	0,00 %	85,4000	2.833.588,57	0,02
USG0179BAD58	5,490% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v. 18(2030) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	87,6600	2.684.839,20	0,02
USG04905AD05	8,712% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.ER v. 20(2033) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	79,7100	2.441.347,63	0,01
USG0503RAA35	8,210% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v. 17(2031) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	78,1700	1.596.120,47	0,01
USG1834FAJ87	5,662% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,1600	1.779.683,51	0,01
USG18345AD37	8,512% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	79,1500	1.616.130,68	0,01
USG2030QAD72	4,862% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030) ^{3) 4)}	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	91,3900	2.145.962,23	0,01
USG2203PAA69	8,840% CFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	83,3800	851.250,64	0,01
USG2300VAF43	3,910% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,0100	4.002.450,23	0,02
USG2300UAC39	9,010% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	85,8200	2.628.483,92	0,02
USG2775MAA11	9,060% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	86,1000	2.021.745,79	0,01
USG3646DAF53	5,012% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	6.000.000,00	0,00	0,00 %	90,4900	5.543.032,16	0,03
USG47077AP02	5,212% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v. 18(2031) ^{3) 4)}	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	86,3800	2.204.696,27	0,01
USG47075AE98	7,712% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v. 18(2031) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	76,9800	1.571.822,36	0,01
USG4711GAK51	6,343% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	82,7900	2.535.681,47	0,02
USG6274KAD66	5,912% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,6700	1.790.096,99	0,01
USG6273RAD29	7,009% Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	89,7200	1.831.955,08	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
USG6869BAE59	6,170% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	87,3900	2.676.569,68	0,02	
USG68690AA77	8,700% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	78,0200	1.593.057,68	0,01	
USG7210DAD78	5,762% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v. 18(2031) ^{3) 4)}	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	89,1000	1.364.471,67	0,01	
USG7483CAA56	8,290% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2031) ^{3) 4)}	USD	3.500.000,00	0,00	0,00 %	80,7100	2.883.971,41	0,02	
USG9341MAM58	4,412% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	91,5000	2.802.450,23	0,02	
USG9341LAD76	8,162% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	70,5500	1.440.530,88	0,01	
USG93576AG45	6,710% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030) ^{3) 4)}	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	88,2600	3.604.287,90	0,02	
USG9370VAE77	5,530% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	85,8000	2.627.871,36	0,02	
USG9370WAA39	8,020% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031) ^{3) 4)}	USD	1.650.000,00	0,00	0,00 %	76,7400	1.292.710,57	0,01	
Summe verzinsliche Wertpapiere							66.499.877,50	417.020.613,82	0,42
Zertifikate									
Schweiz									
CH0544047134	UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	STK	1.214.474,00	0,00	0,00 USD	102,5200	127.113.705,44	0,77	
Summe Zertifikate							127.113.705,44	127.113.705,44	0,77
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							544.134.319,26	544.134.319,26	3,30
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
USD									
USG0502HAA61	7,444% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) ^{3) 4)}	USD	1.875.000,00	0,00	0,00 %	82,7300	1.583.652,37	0,01	
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.583.652,37	1.583.652,37	0,01
Summe nicht notierte Wertpapiere							1.583.652,37	1.583.652,37	0,01
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
DE0009750497	UniDeutschland XS (1,55 %) ^{5) 6)}	ANT	733.358,00	0,00	0,00 EUR	129,3300	94.845.190,14	0,57	
DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %) ⁶⁾	ANT	9.004.401,00	0,00	0,00 EUR	57,4600	517.392.881,46	3,13	
DE0009757633	Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT	385.000,00	0,00	0,00 EUR	103,0700	39.681.950,00	0,24	
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %) ⁶⁾	ANT	1.147.602,00	0,00	0,00 EUR	96,8400	111.133.777,68	0,67	
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							763.053.799,28	763.053.799,28	4,61
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ⁶⁾	ANT	382.712,00	0,00	315.536,00 EUR	60,6200	23.200.001,44	0,14	
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis (0,60 %)	ANT	7.271,00	0,00	1.380,00 EUR	1.294,9400	9.415.508,74	0,06	
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ^{5) 6)}	ANT	13.178,00	0,00	0,00 EUR	10.106,0800	133.177.922,24	0,81	
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	1.711.038,00	0,00	688.962,00 EUR	20,5000	35.076.279,00	0,21	
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	178.000,00	0,00	0,00 EUR	68,0100	12.105.780,00	0,07	
LU2123086501	Uninstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) ⁵⁾	ANT	50.900,00	0,00	0,00 EUR	106,2600	5.408.634,00	0,03	
LU0694230862	Uninstitutional Global Covered Bonds (0,28 %) ⁶⁾	ANT	402.317,00	0,00	0,00 EUR	84,3000	33.915.323,10	0,21	
LU0175818722	Uninstitutional Short Term Credit (0,50 %) ⁶⁾	ANT	4.195.153,00	0,00	0,00 EUR	42,9400	180.139.869,82	1,09	
LU1832180779	Uninstitutional Structured Credit (0,60 %)	ANT	90.552,00	0,00	0,00 EUR	95,1800	8.618.739,36	0,05	
LU2486848448	Unithemen Aktien (1,20 %) ⁵⁾	ANT	20.000,00	20.000,00	0,00 EUR	100,0600	2.001.200,00	0,01	
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ⁵⁾	ANT	200.000,00	0,00	0,00 EUR	46,6700	9.334.000,00	0,06	
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							452.393.257,70	452.393.257,70	2,74
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio (0,50 %)	ANT	748.882,00	0,00	4.595.111,00 USD	17,0100	13.005.087,11	0,08	

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT	298.980,00	0,00	0,00	EUR	171,2000	51.185.376,00	0,31
LU0177497814	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corporate Bond (0,50 %)	ANT	12.793.257,00	895.555,00	1.075.304,00	EUR	16,8966	216.162.546,23	1,31
IE00B2005F46	Aegon European ABS Fund (0,25 %)	ANT	20.124.080,00	0,00	0,00	EUR	10,3304	207.889.796,03	1,26
LU0594339896	Allianz European Micro Cap (0,88 %)	ANT	14.778,00	0,00	0,00	EUR	3.451,6200	51.008.040,36	0,31
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus (0,20 %)	ANT	15.132,00	0,00	26.699,00	EUR	914,9300	13.844.720,76	0,08
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	115.708,00	0,00	0,00	EUR	974,9500	112.809.514,60	0,68
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	ANT	209.570,00	0,00	35.550,00	EUR	855,2300	179.230.551,10	1,08
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS (0,28 %)	ANT	1.253,00	0,00	0,00	EUR	98.538,3400	123.468.540,02	0,75
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	43.937,00	0,00	0,00	EUR	959,3800	42.152.279,06	0,25
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT	2.675.920,00	0,00	0,00	USD	18,6900	51.059.667,99	0,31
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	76.925,00	0,00	0,00	EUR	1.020,1900	78.478.115,75	0,47
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF (n.a.)	ANT	4.135.484,00	0,00	0,00	USD	69,8438	294.882.808,20	1,78
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	415.043,00	0,00	0,00	EUR	84,7100	35.158.292,53	0,21
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range-US Equity Options (0,15 %) ⁵⁾	ANT	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	117,0700	10.536.300,00	0,06
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ⁵⁾	ANT	85.762,00	0,00	0,00	EUR	1.164,1800	99.842.405,16	0,60
IE0008365516	AXA IM US Equity QI (0,70 %)	ANT	1.079.413,00	0,00	0,00	USD	41,0000	45.182.167,43	0,27
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	737.709,00	0,00	0,00	EUR	135,1700	99.716.125,53	0,60
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	35.375.656,00	2.302.393,00	0,00	EUR	9,8300	347.742.698,48	2,10
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund (0,40 %)	ANT	22.982.572,00	0,00	0,00	EUR	15,4800	355.770.214,56	2,15
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ⁵⁾	ANT	1.099.380,00	0,00	0,00	EUR	114,9200	126.340.749,60	0,76
IE00BFMNV645	Blackwall Europe Equity Fund (0,75 %)	ANT	804.916,00	0,00	0,00	EUR	7,7500	6.238.099,00	0,04
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	158.563,00	0,00	0,00	EUR	124,4200	19.728.408,46	0,12
FR0011550177	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (0,00 %)	ANT	14.132.603,00	0,00	0,00	USD	14,2634	205.797.825,04	1,24
LU2080786408	BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity (0,25 %)	ANT	159.811,00	0,00	0,00	USD	113,3800	18.498.592,32	0,11
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT	67.318,00	0,00	0,00	USD	483,6000	33.236.329,56	0,20
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	250.000,00	0,00	0,00	JPY	16.582,0000	29.242.468,06	0,18
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund (0,40 %)	ANT	64.485.502,00	0,00	30.514.498,00	USD	1,0578	69.640.392,06	0,42
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ⁵⁾	ANT	32.410,00	0,00	0,00	EUR	1.160,8700	37.623.796,70	0,23
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	4.524.711,00	0,00	0,00	EUR	13,2460	59.934.321,91	0,36
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	1.094.387,00	0,00	0,00	EUR	38,9400	42.615.429,78	0,26
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)	ANT	1.457.208,00	0,00	0,00	USD	18,6100	27.686.208,15	0,17
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	2.438.085,00	0,00	0,00	EUR	23,2059	56.577.956,70	0,34
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)	ANT	4.140.071,00	0,00	0,00	USD	8,3700	35.377.635,80	0,21
IE00BKVBG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT	3.438.552,00	0,00	0,00	EUR	12,5600	43.188.213,12	0,26
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	238.603,00	0,00	0,00	EUR	103,5700	24.712.112,71	0,15
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)	ANT	133.239,00	0,00	0,00	EUR	147,7991	19.692.604,28	0,12
LU2026166152	Candriam Bonds - Credit Opportunities (0,40 %)	ANT	36.275,00	0,00	104.372,00	EUR	1.431,2500	51.918.593,75	0,31
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ⁵⁾	ANT	94.491,00	0,00	0,00	EUR	1.063,2700	100.469.445,57	0,61
IE00BF4J0X07	Celsiis Funds PLC - QMS Fund (0,80 %)	ANT	100.050,00	0,00	0,00	EUR	114,2900	11.434.714,50	0,07
IE00BK7Z5W59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	83.322,00	26.690,00	0,00	EUR	1.036,5610	86.368.335,64	0,52
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	559.541,00	0,00	0,00	EUR	109,6234	61.338.786,86	0,37
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	4.000.000,00	0,00	0,00	JPY	937,8980	26.463.830,48	0,16
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	417.000,00	0,00	0,00	EUR	113,3930	47.284.881,00	0,29
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ⁵⁾	ANT	343.305,00	0,00	0,00	EUR	109,3283	37.532.952,03	0,23
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	1.316.733,00	0,00	0,00	USD	33,2300	44.670.788,76	0,27
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)	ANT	41.181,00	0,00	0,00	EUR	454,8900	18.732.825,09	0,11
LU1815111171	DWS Invest ESG Euro Bonds Short (0,15 %)	ANT	917.596,00	0,00	227.879,00	EUR	95,5600	87.685.473,76	0,53
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	3.387.034,00	0,00	0,00	EUR	94,3200	319.465.046,88	1,93
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT	456.729,00	0,00	595.256,00	EUR	92,9300	42.443.825,97	0,26

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	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	38.313,00	0,00	0,00	EUR	1.200,5400	45.996.289,02	0,28
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	28.098,00	0,00	0,00	EUR	1.537,1800	43.191.683,64	0,26
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	1.343.660,00	115.273,00	46.769,00	EUR	135,4900	182.052.493,40	1,10
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	3.270,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	32,70	0,00
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	6.591.933,00	0,00	0,00	EUR	9,7700	64.403.185,41	0,39
LU1777188316	Fidelity Funds - Japan Value Fund (0,80 %)	ANT	1.500.000,00	0,00	0,00	JPY	1.337,0000	14.146.850,73	0,09
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	19.207,00	0,00	0,00	EUR	1.663,0600	31.942.393,42	0,19
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund (1,00 %)	ANT	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	114,1200	10.270.800,00	0,06
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)	ANT	371.869,00	0,00	0,00	EUR	96,3600	35.833.296,84	0,22
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) ⁵⁾	ANT	12.857.000,00	0,00	0,00	EUR	14,4774	186.135.931,80	1,13
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	1.560.384,00	0,00	0,00	EUR	32,1594	50.181.013,21	0,30
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ⁵⁾	ANT	1.328.388,00	0,00	0,00	EUR	14,8027	19.663.729,05	0,12
IE00BYJR538	GAM Star MBS Total Return (1,00 %) ⁵⁾	ANT	1.537.449,00	0,00	7.238.304,00	USD	11,8238	18.558.947,92	0,11
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	1.800.844,00	0,00	0,00	EUR	20,8700	37.583.614,28	0,23
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %) ⁵⁾	ANT	373.807,00	0,00	0,00	EUR	97,2900	36.367.683,03	0,22
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	250.000,00	0,00	0,00	EUR	93,5200	23.380.000,00	0,14
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	80.000,00	0,00	0,00	EUR	1.064,2290	85.138.320,00	0,51
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF (n.a.)	ANT	5.269.515,00	0,00	0,00	USD	36,8788	198.400.333,14	1,20
IE00BMMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities (0,60 %)	ANT	18.111,00	0,00	0,00	EUR	951,2212	17.227.567,15	0,10
IE00BMMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC. (0,60 %)	ANT	49.035,00	0,00	0,00	EUR	912,2322	44.731.305,93	0,27
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	463.384,00	0,00	0,00	USD	698,9800	330.674.985,52	2,00
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	593.627,00	0,00	0,00	EUR	45,0400	26.736.960,08	0,16
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	642.063,00	0,00	0,00	USD	377,7800	247.635.079,26	1,50
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT	839.351,00	483.341,00	1.043.990,00	EUR	117,1550	98.334.166,41	0,59
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)	ANT	19.966.518,00	0,00	0,00	USD	5,8347	118.936.847,95	0,72
IE00BMMC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %) ⁵⁾	ANT	62.063.247,00	0,00	0,00	EUR	0,7800	48.409.332,66	0,29
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)	ANT	2.251.220,00	0,00	642.336,00	EUR	19,7417	44.442.909,87	0,27
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	9.289.770,00	0,00	0,00	EUR	5,8129	54.000.504,03	0,33
LU2253109396	Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	155.555,00	0,00	0,00	JPY	8.533,9300	9.364.188,69	0,06
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)	ANT	431.851,00	0,00	0,00	USD	131,2700	57.875.529,12	0,35
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	456.060,00	0,00	0,00	EUR	93,9874	42.863.893,64	0,26
IE00BGNBW89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	287.173,00	0,00	27.280,00	EUR	106,9800	30.721.767,54	0,19
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund (0,60 %)	ANT	62.840,00	0,00	719.685,00	USD	129,6700	8.319.002,35	0,05
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT	3.020.489,00	0,00	0,00	USD	17,0901	52.700.825,99	0,32
IE00BFNWY275	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland (0,45 %)	ANT	12.829.394,00	0,00	6.780.267,00	USD	11,2500	147.351.385,91	0,89
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)	ANT	120.787,00	0,00	39.213,00	EUR	104,0600	12.569.095,22	0,08
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	584.324,00	0,00	0,00	EUR	98,8000	57.731.211,20	0,35
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)	ANT	390.000,00	0,00	0,00	EUR	110,3195	43.024.605,00	0,26
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT	770.000,00	0,00	0,00	EUR	110,7846	85.304.142,00	0,52
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	1.044.227,00	0,00	0,00	EUR	120,5859	125.919.052,60	0,76
LU0496786657	Lyxor S&P 500 UCITS ETF (n.a.)	ANT	6.152.739,00	0,00	0,00	USD	37,5438	235.831.439,34	1,43
IE00B3LJV97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ⁵⁾	ANT	440.339,00	0,00	0,00	EUR	165,2700	72.774.826,53	0,44
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (1,50 %) ⁵⁾	ANT	273.100,00	273.100,00	0,00	EUR	108,2800	29.571.268,00	0,18
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ⁵⁾	ANT	7.059,00	0,00	0,00	EUR	10.647,1300	75.158.090,67	0,45
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) ⁵⁾	ANT	815.075,00	0,00	282.978,00	EUR	90,0800	73.421.956,00	0,44
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	222.222,00	0,00	0,00	JPY	24.867,0000	38.980.513,07	0,24

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	262.530,00	0,00	80.739,00	EUR	143,7200	37.730.811,60	0,23
FR0014001K72	Mandarine Gestion Mandarine Valeur (0,75 %) ⁵⁾	ANT	845,00	0,00	0,00	EUR	47.932,2500	40.502.751,25	0,24
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	141.091,00	0,00	0,00	EUR	288,0471	40.640.859,03	0,25
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	4.821.555,00	0,00	0,00	EUR	11,0780	53.413.186,29	0,32
IE00027YVYB7	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	310.000,00	310.000,00	0,00	EUR	100,7552	31.234.112,00	0,19
IE00BKFY2723	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %) ⁵⁾	ANT	176.953,00	0,00	0,00	EUR	112,0927	19.835.139,54	0,12
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)	ANT	795.879,00	0,00	200.588,00	EUR	103,9300	82.715.704,47	0,50
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)	ANT	145.507,00	0,00	117.156,00	EUR	108,3239	15.761.885,72	0,10
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund (0,30 %) ⁶⁾	ANT	23.482.772,00	4.043.647,00	0,00	EUR	13,1600	309.033.279,52	1,87
IE00B87KCF77	PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund (0,55 %)	ANT	9.480.054,00	0,00	4.813.994,00	USD	15,1300	146.435.137,34	0,89
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	1.896.880,00	0,00	3.069.973,00	USD	42,0100	81.355.721,08	0,49
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (0,69 %)	ANT	1.194.051,00	0,00	9.688.035,00	USD	10,7600	13.116.884,90	0,08
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	333.333,00	0,00	0,00	JPY	9.112,8630	21.427.438,49	0,13
LU0273643493	Redwheel Global Convertibles Fund (0,80 %)	ANT	37.424,00	0,00	0,00	EUR	1.528,3400	57.196.596,16	0,35
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)	ANT	4.492.504,00	0,00	0,00	USD	15,2600	69.990.414,54	0,42
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT	415.570,00	0,00	0,00	EUR	103,6600	43.077.986,20	0,26
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)	ANT	10.382.452,00	1.337.428,00	1.002.993,00	EUR	22,1891	230.377.265,67	1,39
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)	ANT	60.000,00	0,00	243.310,00	EUR	101,4680	6.088.080,00	0,04
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %) ⁵⁾	ANT	108.613,00	0,00	0,00	EUR	540,3200	58.685.776,16	0,35
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	529.955,00	0,00	0,00	USD	366,1300	198.093.337,57	1,20
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) ⁵⁾	ANT	278.296,00	0,00	0,00	USD	110,2081	31.312.377,13	0,19
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)	ANT	29.875.751,00	0,00	0,00	EUR	2,1918	65.481.671,04	0,40
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)	ANT	104.226,00	0,00	0,00	EUR	1.070,5100	111.574.975,26	0,67
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	14.141.042,00	0,00	4.877.235,00	EUR	9,7275	137.556.986,06	0,83
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)	ANT	442.187,00	0,00	0,00	EUR	109,8100	48.556.554,47	0,29
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/ Ireland (0,22 %) ⁵⁾	ANT	515.074,00	0,00	0,00	EUR	148,6545	76.568.067,93	0,46
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) ⁵⁾	ANT	5.608.019,00	0,00	0,00	USD	69,4400	397.571.045,80	2,40
IE000L7H9JCO	Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (0,60 %)	ANT	154.293,00	154.293,00	0,00	USD	99,6200	15.692.362,08	0,09
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)	ANT	1.338.963,00	107.789,00	174.012,00	EUR	147,8300	197.938.900,29	1,20
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	845.370,00	0,00	0,00	EUR	96,1400	81.273.871,80	0,49
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	3.784.272,00	0,00	0,00	EUR	29,6223	112.098.840,47	0,68
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF (0,35 %)	ANT	800.000,00	0,00	0,00	EUR	10,5260	8.420.800,00	0,05
LU0946790796	XAIA Credit Basis II (0,80 %) ⁵⁾	ANT	39.918,00	0,00	0,00	EUR	1.103,3900	44.045.122,02	0,27
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	37.880,00	0,00	0,00	EUR	1.152,8200	43.668.821,60	0,26
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)	ANT	30.395.234,00	30.395.234,00	0,00	USD	8,0025	248.328.596,31	1,50
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								10.711.726.299,55	64,74
Summe der Anteile an Investmentanteilen								11.927.173.356,53	72,09
Summe Wertpapiervermögen								14.590.465.527,52	88,28

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2022	EUX	AUD	Anzahl -385	-1.107.149,89	-0,01			
EUR/CAD Future Dezember 2022	CME	CAD	Anzahl -768	-2.587.441,48	-0,02			
EUR/GBP Future Dezember 2022	EUX	GBP	Anzahl 6.370	10.513.803,72	0,06			
EUR/JPY Future Dezember 2022	EUX	JPY	Anzahl -1.768	2.173.798,30	0,01			
EUR/SEK Future Dezember 2022	CME	SEK	Anzahl 791	1.320.340,60	0,01			
EUR/USD Future Dezember 2022	EUX	USD	Anzahl 40.125	-68.329.249,62	-0,41			
Summe der Devisen-Derivate							-58.015.898,37	-0,36

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2022	SFE	AUD	Anzahl 510				-4.277.624,58	-0,03
DAX Index Future Dezember 2022	EUX	EUR	Anzahl -257				7.832.075,00	0,05
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	CME	USD	Anzahl -11.510				291.085.148,03	1,76
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	EUX	EUR	Anzahl -24.492				66.443.778,30	0,40
FTSE 100 Index Future Dezember 2022	LIF	GBP	Anzahl -2.088				12.740.302,05	0,08
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2022	CME	USD	Anzahl -3.685				15.344.323,23	0,09
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	CME	USD	Anzahl -729				15.195.902,62	0,09
OMX Stockholm 30 Index Future Oktober 2022	STO	SEK	Anzahl -2.548				2.846.243,78	0,02
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2022	MON	CAD	Anzahl 400				-4.690.495,65	-0,03

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.100,00	CBO		Anzahl 700		USD	0,8750	62.531,90	0,00
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.300,00	CBO		Anzahl 500		USD	0,2250	11.485,45	0,00

Summe der Aktienindex-Derivate

402.593.670,13 2,43

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	CBT	USD	147.200.000				-5.805.162,10	-0,04
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022	EUX	EUR	-111.100.000				5.785.383,03	0,03
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	EUX	EUR	1.409.600.000				-77.797.765,76	-0,47
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2022	EUX	EUR	348.400.000				-41.548.131,17	-0,25
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022	EUX	EUR	568.100.000				-16.389.192,52	-0,10

Summe der Zins-Derivate

-135.754.868,52 -0,83

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP Global Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 12.06.23	OTC ¹⁾	USD	51.984.750,00				-6.747.850,35	-0,04
Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23	OTC ¹⁾	EUR	217.680,00				138.440,72	0,00
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 14.04.23	OTC ¹⁾	USD	23.553.720,00				548.085,78	0,00
Total Return SWAP Strategie GS Dispersion/Strategie GS Dispersion 14.04.23	OTC ¹⁾	EUR	0,00				-87.450,03	0,00
Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.23	OTC ¹⁾	EUR	7.028,00				203.000,06	0,00
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.03.23	OTC ¹⁾	EUR	663.828,08				-61.484,15	0,00
Total Return SWAP Strategie UBS Intraweekly Vol/Strategie UBS Intraweekly Vol 20.06.23	OTC ¹⁾	USD	5.235.600,00				104.543,14	0,00

Summe Total Return Swaps

-5.902.714,83 -0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	987.711.875,21					987.711.875,21	5,97
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	55.582.119,23					55.582.119,23	0,34
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	52.026.144,64					34.158.062,27	0,21
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	107.089.743,17					79.579.210,20	0,48
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	6.696.320,28					6.947.110,99	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	17.082.375,28					19.471.532,29	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	120.743.958,87					15.703.875,62	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	944.002.723,14					6.659.020,50	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	662,23					382,59	0,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	532.719.386,04				543.868.694,27	3,29
Summe der Bankguthaben							1.749.681.883,17	10,58
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.749.681.883,17	10,58
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	26.733.975,74				26.733.975,74	0,16
Zinsansprüche		EUR	6.555.242,05				6.555.242,05	0,04
Dividendenansprüche		EUR	307.395,24				307.395,24	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	451.328,29				451.328,29	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	1.441.176,17				1.441.176,17	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							35.489.117,49	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-19.884.648,95				-19.884.648,95	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-18.918.210,93				-18.918.210,93	-0,11
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-38.802.859,88	-0,23
Fondsvermögen							16.539.753.856,71	100,00

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

Anteilwert	EUR	119,84
Umlaufende Anteile	STK	138.020.904,622

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,23

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtszeitpunkt als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
BE0000351602	0,000 % Belgien Reg.S. v.20(2027)	EUR	31.300.000	27.884.231,00		27.884.231,00
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	80.200.000	60.843.730,00		60.843.730,00
DE000A1RQDW4	0,010 % Hessen Reg.S. v.20(2030)	EUR	50.000.000	40.487.000,00		40.487.000,00
DE000RLP0736	0,125 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.16(2023)	EUR	20.000.000	19.888.400,00		19.888.400,00
US912828UH11	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023)	USD	53.000.000	68.742.794,06		68.742.794,06
US9128285505	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	55.000.000	64.779.990,72		64.779.990,72
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	125.000.000	112.221.250,00		112.221.250,00
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	180.000.000	174.765.600,00		174.765.600,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	7.500.000	6.934.200,00		6.934.200,00
DE000RLP0645	0,500 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.15(2025)	EUR	18.000.000	17.163.900,00		17.163.900,00
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	EUR	40.000.000	34.562.400,00		34.562.400,00
DE000A1RQC02	0,750 % Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	8.800.000	6.502.056,00		6.502.056,00
AT0000A2WSC8	0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)	EUR	45.010.000	38.021.297,30		38.021.297,30
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	14.400.000	13.576.608,00		13.576.608,00
DE000SHFM840	1,375 % Schleswig-Holstein v.22(2027)	EUR	28.400.000	26.650.560,00		26.650.560,00
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000.000	199.732.000,00		199.732.000,00
DE000SHFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	EUR	24.800.000	23.657.216,00		23.657.216,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	20.312	5.671.110,40		5.671.110,40
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				942.084.343,48		942.084.343,48

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US912828UH11	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023)	1,28348
US9128285505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	1,23594
XS2094080665	0,652% Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0,55971
XS2244941659	0,652% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	0,89452
XS2123018173	0,748% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0,46088
XS1758464090	0,750% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S CLO v.18(2032)	0,99900
XS1718484402	0,762% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0,99893
XS1772817943	0,777% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS1720167664	0,777% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0,98500
XS1736667301	0,777% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032)	0,98843
XS2442788415	0,798% Domi 2022-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.22(2054)	0,95750
XS1744728749	0,832% EDML 2018-1 BV Cl.B MBS v. 2018(2057)	1,00000
XS2415465603	0,852% Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059)	0,94547

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

XS1864981276	0,863% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	0,36535
XS2331766217	0,867% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS2346330827	0,880% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1725823204	0,885% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v. 18(2030)	1,00000
XS2060908477	0,922% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1642509548	0,947% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030)	0,53494
XS2439759130	0,972% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v. 22(2036)	1,00000
XS2344625129	0,995% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2388928728	1,000% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2253109123	1,002% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	0,58210
IT0005490963	1,021% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	1,00000
XS2411137289	1,022% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2368815713	1,082% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2372977418	1,082% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v. 21(2051)	0,99971
XS2356451810	1,089% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 21(2026)	0,99554
XS1763157176	1,145% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS0300468385	1,160% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0,29781
XS1692039545	1,203% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030)	0,97105
XS1800197748	1,241% FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028)	0,52011
XS2290520555	1,271% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
IT0005332488	1,333% Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030)	0,21919
FR0014009B60	1,335% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1,00000
XS2244804154	1,343% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	0,77426
XS1613068789	1,348% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0,55152
XS1848866007	1,348% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v. 18(2052)	1,00000
XS2461271236	1,380% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	1,00000
XS2044475601	1,398% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN ABS v. 19(2027)	1,00000
XS2473716210	1,428% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v. 22(2031)	0,82262
XS2328004614	1,430% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 21(2061)	0,87150
XS2252542142	1,439% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0,61835
FR0013328994	1,480% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0,14766
XS2324406359	1,502% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	1,00000
XS2398387741	1,536% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v. 21(2035)	1,00000
XS1785846699	1,550% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1785485142	1,552% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v. 178(2031)	1,00000
XS2458323974	1,562% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	1,00000
PTTGU10M0029	1,608% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v. 22(2039)	1,00000
ES0305452015	1,630% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,44400
XS1763158497	1,645% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS2123019064	1,648% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	1,00000
XS2331321286	1,650% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS1718485557	1,652% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS1802399870	1,700% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS1833624379	1,721% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
ES0305565022	1,730% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0,91200
XS2239091320	1,736% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,62359
XS1693276880	1,800% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS1730937999	1,800% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1991327500	1,850% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0,28713
XS1626193228	1,862% EDML 2017-1 BV Cl.D MBS FRN v.17(2055)	1,00000
FR0013536224	1,868% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 20(2061)	1,00000
IT0005388753	1,869% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	0,49078
XS2470180774	1,881% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

XS1864981607	1,933% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1,00000
XS1710466530	1,938% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS2342626376	1,968% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2190949904	1,980% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1,00000
XS1852565537	1,995% 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
XS2337069574	2,000% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1663012208	2,002% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS2098338838	2,012% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v. 20(2054)	1,00000
XS1823356909	2,021% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v. 18(2032)	1,00000
PTLSNUOM0004	2,030% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	0,76472
IT0005027948	2,039% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0,27682
PTTGCCOM0013	2,058% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	1,00000
XS2125179254	2,100% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS1732408304	2,103% OZLIME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
XS2387744118	2,180% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030)	1,00000
XS1692042259	2,183% Harvest CLO XII Cl.CRR Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS2395962231	2,200% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2402415959	2,200% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2368817172	2,202% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2364592332	2,202% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS1848870538	2,218% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v. 18(2052)	1,00000
XS2014372291	2,218% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v. 19(2054)	1,00000
XS1861232558	2,300% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 18(2031)	1,00000
XS1646963758	2,321% Contego CLO II BV FRN CLO Reg.S. Cl.2X CR v.17(2026)	1,00000
XS1864981789	2,333% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1,00000
XS2239091593	2,336% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,62359
XS2310114041	2,352% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1633947665	2,391% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS2439759486	2,392% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v. 22(2036)	1,00000
IT0005373029	2,395% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0,66734
XS1848759426	2,397% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS2314306791	2,397% 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
XS1758465220	2,400% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S CLO v.18(2032)	1,00000
XS2296337244	2,402% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1,00000
XS2066882973	2,438% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	1,00000
XS2411139145	2,442% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2073823705	2,450% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 19(2033)	1,00000
XS1648274964	2,491% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	1,00000
XS2305240413	2,495% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2317276397	2,500% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CRR v.21(2034)	1,00000
XS2010035397	2,500% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)	1,00000
XS2094083768	2,502% Delft 2020 B.V. Cl.E Reg.S FRN ABS v.20(2042)	1,00000
XS2348558672	2,505% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 21(2043)	0,80845
XS1736671089	2,547% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1754145172	2,550% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2458324279	2,612% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	1,00000
XS1725826306	2,695% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
PTTGU20M0010	2,708% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v. 22(2039)	1,00000
XS1700426973	2,833% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	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
FR0012800027	2,968% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

XS1640929094	2,992% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1642513656	2,997% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030)	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
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
XS0311693484	3,013% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0,99545
XS1605708491	3,050% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO 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
XS2374582737	3,100% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2409271447	3,150% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036)	1,00000
XS2339924024	3,195% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034)	1,00000
XS1879605928	3,200% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS2370638566	3,200% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032)	1,00000
XS1596799699	3,292% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v.17(2031)	1,00000
XS2471068044	3,300% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022)	1,00000
XS2362675980	3,300% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS1680962088	3,320% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1892256444	3,332% Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S.FRN MBS v.18(2050)	0,23833
XS2306573788	3,338% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	1,00000
XS1899143694	3,345% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS2366719768	3,345% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2331767538	3,347% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS1633948044	3,371% Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1848760861	3,467% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
ES0305652028	3,496% Autonoria Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v.22(2040)	1,00000
XS2314307336	3,497% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2378719798	3,641% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1613072112	3,668% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	1,00000
XS2066871422	3,800% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
USG2300VAF43	3,910% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS2290521017	3,971% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2390685969	4,002% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	1,00000
XS2459521121	4,100% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034)	1,00000
XS2396623238	4,200% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
USG9341MAM58	4,412% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
XS1736671675	4,757% 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
USG2030QAD72	4,862% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1642514035	4,997% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030)	1,00000
USG3646DAF53	5,012% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1713467030	5,017% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS2041078317	5,018% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1641530024	5,112% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1852567079	5,115% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1879607627	5,150% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
USG47077APO2	5,212% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1775924472	5,420% BlackRock European CLO I Desidnated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	1,00000
USG0179BAD58	5,490% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1899143777	5,495% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
USG9370VAE77	5,530% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	1,00000
XS1890843581	5,547% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032)	1,00000
USG1834FAJ87	5,662% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	1,00000
USG7210DAD78	5,762% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v.18(2031)	1,00000

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

USG01215AE54	5,812% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS2020693805	5,860% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032)	1,00000
USG6274KAD66	5,912% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
USG6869BAE59	6,170% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS1693277938	6,200% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	1,00000
XS2060911000	6,322% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG4711GAK51	6,343% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2066873394	6,430% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
XS2059852041	6,501% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1614209481	6,695% Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
USG93576AG45	6,710% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030)	1,00000
USG6273RAD29	7,009% Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029)	1,00000
XS2041078747	7,188% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG0502HAA61	7,444% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG00709AQ14	7,510% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	1,00000
USG47075AE98	7,712% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v.18(2031)	1,00000
USG9370WAA39	8,020% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	1,00000
USG9341LAD76	8,162% Venture XXII CLO Ltd. Cl. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
USG0503RAA35	8,210% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v.17(2031)	1,00000
USG7483CAA56	8,290% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2031)	1,00000
USG18345AD37	8,512% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.18(2028)	1,00000
USG68690AA77	8,700% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG04905AD05	8,712% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.E-R v.20(2033)	1,00000
USG2203PAA69	8,840% CIFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG2300UAC39	9,010% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG01214AA67	9,012% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033)	1,00000
USG2775MAA11	9,060% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2030)	1,00000

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 30.09.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2022
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,523100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,877300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	7,688800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	141,763000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,345700 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,730900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,673400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,869700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,963900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	0,979500 = 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

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

SFE	Sydney Futures Exchange
STO	Stockholms Fondbors
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

Aktien

Spanien

ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	STK		381.520,00	381.520,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------------	------------

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013232105	0,125% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1916144378	0,156% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027) ¹⁾	EUR		0,00	90.477,87
XS1864359317	0,113% DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026) ¹⁾	EUR		0,00	525.682,37
XS1636547173	0,870% Dutch Property Finance CL.B MBS v.17(2048) ¹⁾	EUR		5.435.000,00	17.935.000,00
XS1636547256	1,370% Dutch Property Finance 2017 Cl. C MBS v. 2017 (2048) ¹⁾	EUR		2.000.000,00	3.000.000,00
XS1636547330	1,670% Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v.17(2048) ¹⁾	EUR		0,00	3.191.000,00
PTSSCAOM0012	0,853% SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033) ¹⁾	EUR		0,00	300.601,25
ES0377984002	0,000% TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046) ¹⁾	EUR		0,00	1.499.839,74

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

USG6743PAH94	3,241% OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S.FRN CDO v.18(2028) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU2035328066	Uninstitutional Interest Rates Market Neutral (0,40 %) ²⁾	ANT		0,00	120.000,00
LU2486848521	UniThemen Aktien -net- A (1,55 %) ²⁾	ANT		20.000,00	20.000,00

Gruppenfremde Investmentanteile

LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %) ²⁾	ANT		0,00	73.867,00
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %) ²⁾	ANT		0,00	664.678,00
LU1432307756	Candriam Bonds Euro High Yield (0,35 %) ²⁾	ANT		0,00	29.747,00
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %) ²⁾	ANT		0,00	487.010,00
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %) ²⁾	ANT		0,00	1.518.182,00
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %) ²⁾	ANT		0,00	4.811.489,00
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %) ²⁾	ANT		0,00	243.507,00
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %) ²⁾	ANT		0,00	226.698,00
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %) ²⁾	ANT		0,00	12.555.626,00
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.) ²⁾	ANT		0,00	3.439.900,00

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	548.075
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	1.040.758

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Antelle bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	4.559.177		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	57.554		
	Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	129.987		
	Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	24.324.238		
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	83.831		
	Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	211.624		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	176.857		
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	3.130.665		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	1.095.160		
	Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	147.579		
	Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	149.982		
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	243.831		
	Basiswert(e) OMX Stockholm 30 Index	SEK	2.550.218		
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.225.117		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.412.729		
	Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	401.610		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	478.177		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.375.410		
	Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	669.780		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	86.982		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	8.579		
Swaps					
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24, Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 16.01.23, Total Return SWAP Strategie JPM ESG Conviction Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.02.23, Total Return SWAP Strategie ML Tail Risk Hedge/Strategie ML Tail Risk Hedge 10.11.22, Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 20.06.22	EUR	118.103		
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BARC Future Mobility Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.10.22, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 13.01.23, Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22, Total Return SWAP Strategie GS Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.04.22, Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.01.23, Total Return SWAP Strategie JPM Water Solutions Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 15.08.23, Total Return SWAP Strategie JPM Water Solutions Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.08.22, Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 11.10.22, Total Return SWAP Strategie ML Silver Surfer Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 10.01.23	USD	420.276		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
	Basiswert(e)				
	AXA S.A.	EUR	5.838		

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Baker Hughes Co.	USD	3.393		
	0,750 % Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	22.258		
	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)	EUR	83.245		
	Mercedes-Benz Group AG	EUR	6.662		
	Siemens AG	EUR	4.687		

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

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	119,84
Umlaufende Anteile	STK	138.020.904,622

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
01.04.2022 - 30.09.2022

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	942.084.343,48	n.a.	-5.902.714,83
in % des Fondsvermögen	5,70 %	n.a.	-0,04 %
Zehn größte Gegenpartei¹⁾			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	486.718.850,00	n.a.	599.076,47
1. Sitzstaat	Italien	n.a.	Deutschland
2. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	163.868.784,78	n.a.	203.000,06
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Frankreich
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	UBS AG [London Branch]
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	138.752.260,00	n.a.	104.543,14
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Schweiz
4. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	38.021.297,30	n.a.	-61.484,15
4. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Deutschland
5. Name	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.093.472,00	n.a.	-6.747.850,35
5. Sitzstaat	Österreich	n.a.	Frankreich
6. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.497.730,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
7. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.884.231,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
8. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.576.608,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
9. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.671.110,40	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-5.902.714,83
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	942.084.343,48	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	CAD CHF CNY DKK EUR GBP HKD JPY NOK SEK USD	n.a.	n.a.

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)	100.395,12	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	8.791.943,03	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	47.328.257,82	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	252.192.638,91	n.a.	n.a.
unbefristet	698.707.773,42	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	1.256.809,70	n.a.	-53.068.929,80
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	102,91 %
Kostenanteil des Fonds	628.310,52	n.a.	1.498.965,60

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	628.310,52	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	1.498.965,60
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-2,91 %

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,46 %

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

1. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	348.001.075,20
2. Name	UniCredit S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	62.700.303,32
3. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.352.702,56
4. Name	United States of America
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.184.842,35
5. Name	Rheinland-Pfalz, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.691.066,58
6. Name	Israel, Staat
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.467.797,20
7. Name	Thüringen, Freistaat
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.349.642,32
8. Name	Carrefour S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.030.000,00
9. Name	Turquoise Hill Resources Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.032.253,76
10. Name	Schleswig-Holstein, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.254.282,24

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

keine wiedergelegten 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	1.007.121.008,30

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 4. Oktober 2022

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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Sonja Albers
Stv. Vorsitzende
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Sonja Albers ist stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates
der Union Investment Institutional 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 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2022,
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