



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

## zum 30. September 2023

### PrivatFonds: Kontrolliert

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                              | Seite |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                                      | 3     |
| PrivatFonds: Kontrolliert                                                    | 5     |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 39    |

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

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

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

## Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

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

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

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Vermögensübersicht

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

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

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

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

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

#### 3. Zertifikate

**583.020.340,64 3,86**

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

##### Aktienfonds

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

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

### Indexfonds

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

### Rentenfonds

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

### Mischfonds

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

**Summe 11.720.612.549,29 77,61**

### 5. Derivate

**-113.633.663,78 -0,75**

### 6. Bankguthaben

**814.580.606,91 5,39**

### 7. Sonstige Vermögensgegenstände

**43.644.801,59 0,29**

**Summe 15.277.802.053,83 101,16**

### II. Verbindlichkeiten

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

### III. Fondsvermögen

**15.102.649.152,07 100,00**

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,02 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,04 %.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Stammdaten des Fonds

| PrivatFonds: Kontrolliert               |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Auflegungsdatum                         | 01.07.2010      |
| Fondswährung                            | EUR             |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)    | 100,00          |
| Ertragsverwendung                       | Ausschüttend    |
| Anzahl der Anteile                      | 128.043.598,831 |
| Anteilwert (in Fondswährung)            | 117,95          |
| Anleger                                 | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | -               |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)            | -               |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)  | 1,20            |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung)   | 10.000,00       |

## Vermögensaufstellung

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                                  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen |      |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------------|------|
|              |                                                                                                                      |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                             |      |
| XS2536941656 | 4,250% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)                                                            | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,7670         | 2.933.010,00                | 0,02 |
| XS2573331324 | 3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)                                                                       | EUR                         | 1.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,0000         | 1.584.000,00                | 0,01 |
| XS2610209129 | 3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)                                  | EUR                         | 2.900.000,00     | 2.900.000,00                | 0,00                        | %    | 95,5750         | 2.771.675,00                | 0,02 |
| XS2579284469 | 3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)                                                                      | EUR                         | 4.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,9830         | 4.319.235,00                | 0,03 |
| XS2578472339 | 4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)                                                           | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,4160         | 1.476.240,00                | 0,01 |
| XS255925218  | 5,750% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)                                                      | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,8880        | 1.954.872,00                | 0,01 |
| XS2595036554 | 4,000% Air Products & Chemicals Inc. v.23(2035)                                                                      | EUR                         | 1.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,8040         | 1.548.864,00                | 0,01 |
| FR001400F6E7 | 4,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027) <sup>2)</sup>                                                                 | EUR                         | 4.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,8350         | 4.151.070,00                | 0,03 |
| DE000A2DAHNG | 3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)                                                                     | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,8170         | 2.814.510,00                | 0,02 |
| XS2598746290 | 4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)                                                           | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,0140        | 1.800.252,00                | 0,01 |
| XS2315784715 | 0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029)                                                               | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 80,8780         | 2.426.340,00                | 0,02 |
| PTLSNUOM0004 | 5,219% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v. 21(2035) <sup>3) 4)</sup>                                              | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,5000         | 1.466.809,50                | 0,01 |
| XS2421195848 | 0,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027) <sup>2)</sup>                                                            | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 75,7300         | 2.271.900,00                | 0,02 |
| FR001400E3H8 | 4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2027)                                                              | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,5530        | 2.413.272,00                | 0,02 |
| FR001400F606 | 4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)                                                              | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,1730         | 3.768.574,00                | 0,02 |
| IT0005388753 | 4,925% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v. 19(2032) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,7400         | 314.528,97                  | 0,00 |
| XS2609970848 | 5,399% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                                               | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                | 0,00                        | %    | 98,6250         | 3.156.000,00                | 0,02 |
| XS2595361978 | 4,198% AT & T Inc. FRN v.23(2025) <sup>3)</sup>                                                                      | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,9670         | 3.798.746,00                | 0,03 |
| XS2590758822 | 4,300% AT & T Inc. v.23(2034)                                                                                        | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                | 0,00                        | %    | 96,0130         | 2.112.286,00                | 0,01 |
| XS2190949656 | 4,832% Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 20(2046) <sup>3) 4)</sup>                                           | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,9900         | 1.299.870,00                | 0,01 |
| XS2190949904 | 5,162% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 20(2046) <sup>3) 4)</sup>                                           | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,9700         | 999.700,00                  | 0,01 |
| FR001400FVE6 | 5,019% Autonomia DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 23(2043) <sup>3) 4)</sup>                                           | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,0900        | 1.100.990,00                | 0,01 |
| ES0305452015 | 4,819% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 19(2032) <sup>3) 4)</sup>                                             | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,8200         | 284.762,59                  | 0,00 |
| ES0305452023 | 5,219% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 19(2032) <sup>3) 4)</sup>                                             | EUR                         | 15.500.000,00    | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,5000         | 3.999.700,45                | 0,03 |
| ES0305565022 | 4,919% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 21(2039) <sup>3) 4)</sup>                                             | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,5300         | 2.412.417,98                | 0,02 |
| ES0305652028 | 6,669% Autonomia Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v. 22(2040) <sup>3) 4)</sup>                                             | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,6200        | 796.714,23                  | 0,01 |
| FR001400F8Z8 | 3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                    | EUR                         | 5.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,5560         | 5.239.136,00                | 0,03 |
| XS2579897633 | 4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031)                                                        | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,3170         | 1.265.121,00                | 0,01 |
| XS2636745882 | 5,125% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2033)                                                        | EUR                         | 1.500.000,00     | 1.500.000,00                | 0,00                        | %    | 97,7080         | 1.465.620,00                | 0,01 |
| XS1605708491 | 6,713% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) <sup>3) 4)</sup>                                            | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,6800         | 1.450.200,00                | 0,01 |
| XS2610457967 | 5,500% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2043)                                                                  | EUR                         | 900.000,00       | 900.000,00                  | 0,00                        | %    | 97,6470         | 878.823,00                  | 0,01 |
| XS2573807778 | 3,625% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                                               | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,2390         | 2.598.453,00                | 0,02 |
| XS1890843581 | 9,205% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032) <sup>3) 4)</sup>                                       | EUR                         | 3.850.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 85,3900         | 3.287.515,00                | 0,02 |
| XS1663012208 | 5,663% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                              | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,6000         | 3.824.000,00                | 0,03 |
| XS2432565187 | 2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)                                                                          | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 64,4170         | 1.932.510,00                | 0,01 |
| XS2573712044 | 4,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)                                    | EUR                         | 4.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,4790         | 4.333.076,00                | 0,03 |
| XS2575952424 | 3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)                                                                   | EUR                         | 5.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,8700         | 5.734.460,00                | 0,04 |
| XS2634826031 | 4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) <sup>2)</sup>                                                     | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                | 0,00                        | %    | 98,9680         | 2.474.200,00                | 0,02 |
| XS2462324232 | 1,949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)                                               | EUR                         | 3.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,0370         | 3.706.443,00                | 0,02 |
| ES0213679006 | 4,375% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)                                                                 | EUR                         | 1.700.000,00     | 1.700.000,00                | 0,00                        | %    | 98,6990         | 1.677.883,00                | 0,01 |
| ES02136790P3 | 4,875% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)                                                                 | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                | 0,00                        | %    | 98,4460         | 3.150.272,00                | 0,02 |
| FR001400EAY1 | 3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)                                         | EUR                         | 5.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 94,9070         | 4.935.164,00                | 0,03 |



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                                      | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| FR001400FBN9 | 3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)                                             | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,3430  | 3.699.034,00    | 0,02                      |
| FR001400GGZ0 | 4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)                                             | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,2080  | 3.075.448,00    | 0,02                      |
| FR001400F323 | 5,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)                                             | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,0530  | 1.941.060,00    | 0,01                      |
| FR001400DZN3 | 4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)                                        | EUR                         | 2.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,2790  | 2.555.254,00    | 0,02                      |
| XS2595418596 | 4,250% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2032)                                                                                    | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,5560  | 2.289.788,00    | 0,02                      |
| XS1043097630 | 3,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029)                                                          | EUR                         | 2.250.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,2950  | 2.076.637,50    | 0,01                      |
| XS2589367528 | 5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)                                                              | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,6490  | 2.989.470,00    | 0,02                      |
| XS2630111719 | 4,625% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                                                   | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00                                 | % 98,8430  | 2.965.290,00    | 0,02                      |
| XS2411178630 | 1,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) <sup>3)</sup>                                    | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 79,7590  | 1.595.180,00    | 0,01                      |
| BE6344187966 | 3,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)                                                               | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                      | 0,00                                 | % 98,6580  | 2.170.476,00    | 0,01                      |
| XS1775924472 | 8,265% BlackRock European CLO I Desidnated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup> | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,2800  | 1.309.200,00    | 0,01                      |
| XS1693276880 | 5,463% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                   | EUR                         | 1.650.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,0500  | 1.568.325,00    | 0,01                      |
| XS1693277342 | 8,463% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                   | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,0500  | 2.025.150,00    | 0,01                      |
| XS1785485142 | 5,213% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.17(2031) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                    | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,7300  | 4.736.500,00    | 0,03                      |
| XS2615199093 | 3,625% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024) <sup>2)</sup>                                                               | EUR                         | 5.000.000,00     | 5.000.000,00                      | 0,00                                 | % 99,3150  | 4.965.750,00    | 0,03                      |
| FR001400H9B5 | 4,250% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031) <sup>2)</sup>                                     | EUR                         | 5.800.000,00     | 5.800.000,00                      | 0,00                                 | % 97,1880  | 5.636.904,00    | 0,04                      |
| FR001400F2H9 | 7,375% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                                        | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,9720  | 2.133.384,00    | 0,01                      |
| XS2620585658 | 3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)                                                                    | EUR                         | 3.900.000,00     | 3.900.000,00                      | 0,00                                 | % 97,2600  | 3.793.140,00    | 0,03                      |
| FR001400I7P8 | 5,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.23(2033) <sup>3)</sup>                                           | EUR                         | 800.000,00       | 800.000,00                        | 0,00                                 | % 100,9160 | 807.328,00      | 0,01                      |
| FR001400FB22 | 5,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035) <sup>3)</sup>                                                       | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,9120  | 2.110.064,00    | 0,01                      |
| FR001400F083 | 4,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                                                  | EUR                         | 5.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,0220  | 5.627.276,00    | 0,04                      |
| FR001400G6Y4 | 4,625% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)                                                                          | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,4510  | 1.989.020,00    | 0,01                      |
| XS2582814039 | 3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)                                                            | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4630  | 2.386.575,00    | 0,02                      |
| DE0001102358 | 1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024) <sup>2)</sup>                                                        | EUR                         | 200.000.000,00   | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7090  | 197.418.000,00  | 1,31                      |
| DE0001102374 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>                                                        | EUR                         | 180.000.000,00   | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,1480  | 173.066.400,00  | 1,15                      |
| DE0001102465 | 0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>                                                        | EUR                         | 125.000.000,00   | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,7720  | 109.715.000,00  | 0,73                      |
| DE0001102515 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) <sup>2)</sup>                                                        | EUR                         | 80.200.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 71,5720  | 57.400.744,00   | 0,38                      |
| XS2649712689 | 5,000% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)                                                                | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                      | 0,00                                 | % 99,6110  | 2.191.442,00    | 0,01                      |
| FR001400D0F9 | 4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)                                                                             | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,6620  | 3.986.480,00    | 0,03                      |
| XS1848866007 | 4,706% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                     | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,8100  | 698.670,00      | 0,00                      |
| XS1848870538 | 5,576% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                     | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,7700  | 997.700,00      | 0,01                      |
| XS2014372291 | 5,576% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>               | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,9600  | 979.600,00      | 0,01                      |
| XS2014371566 | 5,176% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>              | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,4900  | 3.447.150,00    | 0,02                      |
| XS2049767598 | 0,750% Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)                                                                               | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 85,2600  | 1.534.680,00    | 0,01                      |
| FR0012800027 | 5,741% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                                                          | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,5500 | 2.089.511,95    | 0,01                      |
| FR0012800050 | 6,791% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>                                            | EUR                         | 7.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,1400 | 7.009.800,00    | 0,05                      |
| XS2252542142 | 4,495% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029) <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>          | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,1200 | 544.327,04      | 0,00                      |
| XS2022084367 | 1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)                                                         | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 86,8750  | 2.171.875,00    | 0,01                      |
| FR001400F620 | 5,250% CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)                                                   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,9350  | 2.818.050,00    | 0,02                      |
| DE000CZ45WP5 | 1,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) <sup>2)</sup> <sup>3)</sup>                                    | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 83,3020  | 2.249.154,00    | 0,01                      |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                             | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| FR001400F067 | 7,250% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                                        | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,2500  | 2.849.250,00    | 0,02                      |
| FR001400E7J5 | 3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)                                                              | EUR                         | 4.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,2760  | 4.669.248,00    | 0,03                      |
| FR001400GDF9 | 4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)                                                              | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,5840  | 2.987.520,00    | 0,02                      |
| FR001400E946 | 4,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)                                                    | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,7380  | 2.150.236,00    | 0,01                      |
| XS2648077191 | 4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2031)                                                              | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 97,3330  | 2.433.325,00    | 0,02                      |
| XS1823356909 | 5,481% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032) <sup>3) 4)</sup>                         | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4200  | 1.908.400,00    | 0,01                      |
| XS1641530024 | 8,716% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 4.099.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 89,8100  | 3.681.311,90    | 0,02                      |
| XS1730937999 | 5,316% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,7900  | 3.791.600,00    | 0,03                      |
| XS1899143694 | 6,898% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,8700  | 3.285.450,00    | 0,02                      |
| XS1899143777 | 9,048% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 3.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,6500  | 2.925.450,00    | 0,02                      |
| FR001400I3C5 | 3,470% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)                                                                       | EUR                         | 3.900.000,00     | 3.900.000,00                      | 0,00                                 | % 96,4890  | 3.763.071,00    | 0,02                      |
| XS2597696124 | 4,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)                                              | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,3640  | 3.080.284,00    | 0,02                      |
| XS2560328648 | 4,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2033) <sup>3)</sup>                                          | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,6040  | 3.123.328,00    | 0,02                      |
| XS2123019064 | 5,363% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052) <sup>3) 4)</sup>                                                  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,2700  | 595.620,00      | 0,00                      |
| XS1584048182 | 6,713% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4000  | 3.339.000,00    | 0,02                      |
| XS2654097927 | 4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)                                                         | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7130  | 2.492.825,00    | 0,02                      |
| DE000A351Z74 | 3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033) <sup>2)</sup>                                                            | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                      | 0,00                                 | % 98,2830  | 3.145.056,00    | 0,02                      |
| DE000A30WF84 | 5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) <sup>2)</sup>                                   | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 102,3590 | 1.842.462,00    | 0,01                      |
| DE000A2NBKK3 | 0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 19(2024) <sup>2)</sup>                                             | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,7740  | 1.915.480,00    | 0,01                      |
| XS2098338838 | 5,514% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054) <sup>3) 4)</sup>                         | EUR                         | 4.025.000,00     | 325.000,00                        | 0,00                                 | % 98,5800  | 3.967.845,00    | 0,03                      |
| XS2458323974 | 0,000% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7600  | 2.962.800,00    | 0,02                      |
| XS2458324279 | 0,000% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 1.775.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,9900  | 1.703.822,50    | 0,01                      |
| XS2491646662 | 6,214% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v.22(2057) <sup>3) 4)</sup>                      | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,1800  | 951.800,00      | 0,01                      |
| XS2570116231 | 5,414% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,8000  | 1.497.000,00    | 0,01                      |
| PTEDP40M0025 | 5,943% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083) <sup>3)</sup>             | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,2720  | 1.687.624,00    | 0,01                      |
| XS2381277008 | 2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>2) 3)</sup>                        | EUR                         | 6.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 70,6250  | 4.802.500,00    | 0,03                      |
| XS2579293619 | 3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)                                                     | EUR                         | 4.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,6650  | 4.394.925,00    | 0,03                      |
| XS2589260723 | 4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 23(2031) <sup>2)</sup>                                      | EUR                         | 4.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,1150  | 4.273.060,00    | 0,03                      |
| XS2634616572 | 3,625% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 23(2034)                                                 | EUR                         | 2.100.000,00     | 2.100.000,00                      | 0,00                                 | % 96,9400  | 2.035.740,00    | 0,01                      |
| XS2623957078 | 3,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)                                                                        | EUR                         | 3.100.000,00     | 3.100.000,00                      | 0,00                                 | % 98,2860  | 3.046.866,00    | 0,02                      |
| XS2574873183 | 3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)                                                                | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,7320  | 1.894.640,00    | 0,01                      |
| AT000A32562  | 4,000% Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)                                            | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,3860  | 3.018.966,00    | 0,02                      |
| XS2579482006 | 3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)                                                                   | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,5800  | 1.313.700,00    | 0,01                      |
| XS2615183501 | 3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)                                                                     | EUR                         | 3.500.000,00     | 3.500.000,00                      | 0,00                                 | % 96,8170  | 3.388.595,00    | 0,02                      |
| EU000A3K7MW2 | 1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029) <sup>2)</sup>                                                        | EUR                         | 19.600.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,3540  | 17.709.384,00   | 0,12                      |
| EU000A1G0DD4 | 1,200% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045)                                      | EUR                         | 13.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 63,2270  | 8.219.510,00    | 0,05                      |
| XS1677912393 | 1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)                                                                   | EUR                         | 4.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,0620  | 4.315.038,00    | 0,03                      |
| XS2606261597 | 4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                                        | EUR                         | 4.900.000,00     | 4.900.000,00                      | 0,00                                 | % 97,6580  | 4.785.242,00    | 0,03                      |
| XS2585848992 | 6,225% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.23(2033) <sup>3) 4)</sup>                     | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,4800 | 2.110.080,00    | 0,01                      |
| XS2585849297 | 7,025% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033) <sup>3) 4)</sup>                     | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,4600 | 1.105.060,00    | 0,01                      |
| XS2625985945 | 4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)                                                 | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00                                 | % 98,9350  | 2.968.050,00    | 0,02                      |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                               | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| XS1772817943 | 4,435% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 11.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7300  | 10.013.657,39   | 0,07                      |
| DE000A1YCQK7 | 0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)                                                             | EUR                         | 7.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,7600  | 6.957.000,00    | 0,05                      |
| XS2549815913 | 5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2043)                                           | EUR                         | 6.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,4770 | 6.393.051,00    | 0,04                      |
| FR0013536224 | 5,138% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061) <sup>3) 4)</sup>      | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,6900  | 3.489.150,00    | 0,02                      |
| FR0014009BG0 | 5,034% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062) <sup>3) 4)</sup>      | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,4900  | 1.378.860,00    | 0,01                      |
| XS1754145172 | 6,213% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031) <sup>3) 4)</sup>                 | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,8200  | 1.299.480,00    | 0,01                      |
| XS1692039545 | 4,668% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                               | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7600  | 1.777.830,00    | 0,01                      |
| XS1692042259 | 5,648% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                               | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,5700  | 1.433.550,00    | 0,01                      |
| XS1700426973 | 6,298% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029) <sup>3) 4)</sup>              | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,7500  | 2.443.750,00    | 0,02                      |
| XS1802399870 | 5,357% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 18(2031) <sup>3) 4)</sup>                       | EUR                         | 5.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,0800  | 5.229.400,00    | 0,03                      |
| XS2225207468 | 1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v. 20(2027)                                             | EUR                         | 3.500.000,00     | 1.500.000,00                      | 0,00                                 | % 80,5940  | 2.820.790,00    | 0,02                      |
| XS2599730822 | 3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)                                                         | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,0350  | 1.980.700,00    | 0,01                      |
| XS2613472963 | 4,250% Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033)                                                 | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 95,7660  | 1.915.320,00    | 0,01                      |
| DE000A1RQC02 | 0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036) <sup>2)</sup>                                                | EUR                         | 8.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 71,0400  | 6.251.520,00    | 0,04                      |
| DE000A1RQDW4 | 0,010% Hessen Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>                                                     | EUR                         | 50.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 80,8850  | 40.442.500,00   | 0,27                      |
| XS2461271236 | 4,425% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v. 22(2030) <sup>3) 4)</sup>                         | EUR                         | 4.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,3000 | 3.277.252,35    | 0,02                      |
| XS2597113989 | 4,752% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2028)                                    | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0090 | 3.100.279,00    | 0,02                      |
| XS2558916693 | 3,125% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)                                  | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,8980  | 2.034.858,00    | 0,01                      |
| XS2586739729 | 5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)                            | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,0370  | 3.881.480,00    | 0,03                      |
| ES0239140025 | 0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)                                   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 81,8360  | 2.455.080,00    | 0,02                      |
| XS2592658947 | 5,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) <sup>2)</sup>                     | EUR                         | 3.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,9340  | 3.231.822,00    | 0,02                      |
| XS2673808726 | 5,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031)                                             | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00                                 | % 98,1550  | 2.944.650,00    | 0,02                      |
| IE00BKFC899  | 0,200% Irland Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>                                                     | EUR                         | 29.800.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 81,3650  | 24.246.770,00   | 0,16                      |
| XS2633317701 | 4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)                                                      | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 95,8840  | 2.397.100,00    | 0,02                      |
| XS2461234622 | 1,963% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)                                   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,8750  | 2.636.250,00    | 0,02                      |
| XS2324406359 | 5,163% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058) <sup>3) 4)</sup>                 | EUR                         | 3.323.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,1800  | 3.262.521,40    | 0,02                      |
| XS2415465942 | 4,763% Jubilee Place 3 Cl. B MBS v. 22(2059) <sup>3) 4)</sup>                                     | EUR                         | 2.059.000,00     | 2.059.000,00                      | 0,00                                 | % 97,4000  | 2.005.466,00    | 0,01                      |
| BE0002900810 | 4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2027)                                          | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,7560  | 2.194.632,00    | 0,01                      |
| BE0002950310 | 4,500% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2026)                                          | EUR                         | 3.300.000,00     | 3.300.000,00                      | 0,00                                 | % 99,8530  | 3.295.149,00    | 0,02                      |
| BE0002935162 | 4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)                                          | EUR                         | 1.700.000,00     | 1.700.000,00                      | 0,00                                 | % 98,4340  | 1.673.378,00    | 0,01                      |
| FR001400G3Y1 | 3,250% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                                                         | EUR                         | 4.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,4410  | 4.092.522,00    | 0,03                      |
| FR001400G412 | 3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                         | EUR                         | 4.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,2290  | 3.999.618,00    | 0,03                      |
| DE000A3MQVV5 | 1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>                        | EUR                         | 20.500.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,6130  | 18.985.665,00   | 0,13                      |
| DE000A3MP7K3 | 1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037) <sup>2)</sup>                        | EUR                         | 40.000.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 73,8970  | 29.558.800,00   | 0,20                      |
| FR001400IIR9 | 3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)                                                            | EUR                         | 3.700.000,00     | 3.700.000,00                      | 0,00                                 | % 98,0600  | 3.628.220,00    | 0,02                      |
| XS2582195207 | 4,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) <sup>2)</sup>   | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,7330  | 2.736.524,00    | 0,02                      |
| XS2459163619 | 1,750% LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v. 22(2028) <sup>2)</sup>                              | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,3530  | 1.921.766,00    | 0,01                      |
| XS1848759426 | 6,055% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 18(2030) <sup>3) 4)</sup>                     | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,6900  | 2.870.700,00    | 0,02                      |
| XS1848760861 | 7,125% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 18(2031) <sup>3) 4)</sup>                     | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,6600  | 1.893.200,00    | 0,01                      |
| XS2305244241 | 0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)                                 | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,6170  | 1.902.957,00    | 0,01                      |
| XS2384269101 | 0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)                                 | EUR                         | 2.915.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,4210  | 2.577.472,15    | 0,02                      |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                          | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| XS2569069375 | 4,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) <sup>2)</sup>                           | EUR                         | 4.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,6440  | 4.143.048,00    | 0,03                      |
| XS2690137299 | 4,750% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) <sup>2)</sup>                           | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00                                 | % 98,5570  | 2.463.925,00    | 0,02                      |
| XS1907542606 | 4,765% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029) <sup>3) 4)</sup>                                         | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,0900  | 460.717,96      | 0,00                      |
| XS2597999452 | 4,750% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)                  | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,6260  | 3.188.032,00    | 0,02                      |
| XS2682331728 | 4,875% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027) | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7990  | 2.195.578,00    | 0,01                      |
| DE000A3LH6U5 | 3,700% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)                              | EUR                         | 4.900.000,00     | 4.900.000,00                      | 0,00                                 | % 97,8810  | 4.796.169,00    | 0,03                      |
| XS2244804154 | 4,638% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063) <sup>3) 4)</sup>                                     | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,9600  | 2.635.497,90    | 0,02                      |
| XS2574870759 | 3,500% Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)                                        | EUR                         | 3.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,1590  | 3.425.724,00    | 0,02                      |
| XS2680745382 | 4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                               | EUR                         | 2.700.000,00     | 2.700.000,00                      | 0,00                                 | % 98,2830  | 2.653.641,00    | 0,02                      |
| XS2575973776 | 3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)                                                  | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,4860  | 2.632.122,00    | 0,02                      |
| XS2592628791 | 5,763% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034) <sup>3)</sup>                                  | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,3730  | 2.262.579,00    | 0,01                      |
| XS2590621103 | 4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)                                                              | EUR                         | 3.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,9780  | 3.563.208,00    | 0,02                      |
| XS2488809612 | 4,375% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>2)</sup>                                                        | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,8270  | 1.724.886,00    | 0,01                      |
| DK0030045703 | 4,000% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)                                                        | EUR                         | 3.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,9540  | 3.296.436,00    | 0,02                      |
| XS2411137289 | 4,626% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>              | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,6600  | 976.600,00      | 0,01                      |
| XS2411139145 | 6,046% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>              | EUR                         | 1.750.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,1800  | 1.665.650,00    | 0,01                      |
| FR001400DY43 | 3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)                                                                    | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,7390  | 2.247.997,00    | 0,01                      |
| FR001400KKM2 | 3,875% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)                                                                    | EUR                         | 2.600.000,00     | 2.600.000,00                      | 0,00                                 | % 97,0930  | 2.524.418,00    | 0,02                      |
| XS2591029876 | 3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) <sup>2)</sup>                                            | EUR                         | 2.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,4300  | 2.533.180,00    | 0,02                      |
| XS2563353361 | 5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2022) <sup>3)</sup>                                    | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,5000  | 868.500,00      | 0,01                      |
| AT0000A2WSC8 | 0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) <sup>2)</sup>                                                            | EUR                         | 45.010.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 82,0140  | 36.914.501,40   | 0,24                      |
| XS2470180774 | 5,170% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032) <sup>3) 4)</sup>                                 | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,0400  | 3.961.600,00    | 0,03                      |
| PTOTEKOE0011 | 2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)                                                                            | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,1790  | 2.479.475,00    | 0,02                      |
| XS2580271596 | 3,875% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)                                                             | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 2.000.000,00                         | % 95,7600  | 1.915.200,00    | 0,01                      |
| IT0005490963 | 4,481% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028) <sup>3) 4)</sup>                                                   | EUR                         | 5.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,8200  | 4.329.844,66    | 0,03                      |
| FR001400FOU6 | 4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)                                                                | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0810 | 3.803.078,00    | 0,03                      |
| XS2631867533 | 3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)                                                                     | EUR                         | 1.500.000,00     | 1.500.000,00                      | 0,00                                 | % 97,5200  | 1.462.800,00    | 0,01                      |
| XS0300468385 | 4,005% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043) <sup>3) 4)</sup>                                      | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,9900  | 610.994,59      | 0,00                      |
| XS2584685387 | 4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)                                                              | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,9740  | 1.709.532,00    | 0,01                      |
| XS1596799699 | 6,896% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.17(2031) <sup>3) 4)</sup>                                 | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,5500  | 955.500,00      | 0,01                      |
| XS2239091320 | 4,849% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034) <sup>3) 4)</sup>            | EUR                         | 8.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0000 | 3.103.516,62    | 0,02                      |
| XS2239091593 | 5,449% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034) <sup>3) 4)</sup>            | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,8700  | 1.530.608,42    | 0,01                      |
| XS2482886046 | 7,449% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036) <sup>3) 4)</sup>       | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,0700 | 5.053.500,00    | 0,03                      |
| XS2398387741 | 4,649% SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>                  | EUR                         | 4.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,9300  | 3.120.007,84    | 0,02                      |
| XS2398388129 | 5,049% SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>                  | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,6300  | 3.421.121,17    | 0,02                      |
| FR001400F711 | 3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034) <sup>2)</sup>                                            | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,7420  | 3.789.680,00    | 0,03                      |
| XS2589790018 | 3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.23(2043)                                                | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,9970  | 2.669.910,00    | 0,02                      |
| XS2616008541 | 3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)                                                                     | EUR                         | 3.900.000,00     | 3.900.000,00                      | 0,00                                 | % 99,3020  | 3.872.778,00    | 0,03                      |
| XS2643041721 | 4,125% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) <sup>2)</sup>                         | EUR                         | 4.200.000,00     | 4.200.000,00                      | 0,00                                 | % 100,1020 | 4.204.284,00    | 0,03                      |
| XS2583600791 | 3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)                                                       | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,5050  | 3.412.675,00    | 0,02                      |
| XS2268340010 | 0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)                                                                    | EUR                         | 3.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 80,8000  | 2.908.800,00    | 0,02                      |
| FR001400DZM5 | 4,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)                                                          | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,9410  | 2.770.348,00    | 0,02                      |
| FR001400IDY6 | 5,625% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                          | EUR                         | 1.900.000,00     | 1.900.000,00                      | 0,00                                 | % 96,3510  | 1.830.669,00    | 0,01                      |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN                                  | Gattungsbezeichnung                                                                                                | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert in EUR         | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------|-------------------------|---------------------------|
| FR001400IDW0                          | 4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)                                                                     | EUR                         | 5.700.000,00     | 5.700.000,00                      | 0,00 %                               | 99,5430  | 5.673.951,00            | 0,04                      |
| ES00000126Z1                          | 1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)                                                                                   | EUR                         | 3.540.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,9600  | 3.432.384,00            | 0,02                      |
| XS2675685700                          | 4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) <sup>2)</sup>                                                    | EUR                         | 2.800.000,00     | 2.800.000,00                      | 0,00 %                               | 98,0520  | 2.745.456,00            | 0,02                      |
| XS2613209670                          | 4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                  | EUR                         | 3.500.000,00     | 3.500.000,00                      | 0,00 %                               | 97,5030  | 3.412.605,00            | 0,02                      |
| PTTGCCOM0013                          | 5,219% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 4.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,3200  | 3.154.279,61            | 0,02                      |
| PTTGU10M0029                          | 4,769% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039) <sup>3) 4)</sup>                       | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 100,1400 | 3.757.785,57            | 0,02                      |
| PTTGU20M0010                          | 5,869% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039) <sup>3) 4)</sup>                       | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 98,8400  | 4.636.253,32            | 0,03                      |
| XS2623868994                          | 3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)                                                                             | EUR                         | 1.800.000,00     | 1.800.000,00                      | 0,00 %                               | 97,1280  | 1.748.304,00            | 0,01                      |
| XS2589828941                          | 3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)                                                                     | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,2290  | 3.656.702,00            | 0,02                      |
| XS2348325650                          | 1,125% Tenna Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)                                                          | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 76,1490  | 2.436.768,00            | 0,02                      |
| XS2607193435                          | 3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                                                | EUR                         | 4.600.000,00     | 4.600.000,00                      | 0,00 %                               | 97,2960  | 4.475.616,00            | 0,03                      |
| XS2557526345                          | 3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)                                                                    | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 95,0540  | 1.140.648,00            | 0,01                      |
| DE000A3MQQT9                          | 0,500% Thüringen EMTN v.22(2029) <sup>2)</sup>                                                                     | EUR                         | 40.000.000,00    | 0,00                              | 0,00 %                               | 86,2930  | 34.517.200,00           | 0,23                      |
| XS1680962088                          | 6,503% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                                        | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 93,0800  | 1.396.200,00            | 0,01                      |
| XS2290960876                          | 2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>                                                    | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 72,1030  | 1.442.060,00            | 0,01                      |
| XS2597093009                          | 4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)                                                      | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,9360  | 2.898.144,00            | 0,02                      |
| XS2572989817                          | 3,500% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2028)                                                | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 98,1150  | 3.924.600,00            | 0,03                      |
| XS2614623978                          | 4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                                      | EUR                         | 2.100.000,00     | 2.100.000,00                      | 0,00 %                               | 97,6460  | 2.050.566,00            | 0,01                      |
| XS2244941659                          | 4,310% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058) <sup>3) 4)</sup>                                  | EUR                         | 6.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,9000  | 5.211.183,60            | 0,03                      |
| CH1236363391                          | 4,375% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)                                                            | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,2220  | 3.848.880,00            | 0,03                      |
| CH1255915014                          | 4,750% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)                                                            | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 97,4860  | 2.242.178,00            | 0,01                      |
| XS2588885025                          | 4,450% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) <sup>2)</sup>                                          | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,3220  | 3.371.270,00            | 0,02                      |
| XS2591848275                          | 3,250% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031)                                                      | EUR                         | 3.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,5580  | 3.282.972,00            | 0,02                      |
| XS2550881143                          | 4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)                                                                      | EUR                         | 5.600.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,4750  | 5.570.600,00            | 0,04                      |
| XS2535724772                          | 4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)                                                              | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,3940  | 3.776.972,00            | 0,03                      |
| XS2630490717                          | 6,500% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084) <sup>2) 3)</sup>                                    | EUR                         | 2.900.000,00     | 2.900.000,00                      | 0,00 %                               | 100,7500 | 2.921.750,00            | 0,02                      |
| XS2586851300                          | 4,000% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)                                                 | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 89,7510  | 2.692.530,00            | 0,02                      |
| XS2617442525                          | 4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)                                                                 | EUR                         | 4.200.000,00     | 4.200.000,00                      | 0,00 %                               | 99,2030  | 4.166.526,00            | 0,03                      |
| XS2554487905                          | 4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025) <sup>2)</sup>                        | EUR                         | 3.700.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,5040  | 3.681.648,00            | 0,02                      |
| XS2694872594                          | 4,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)                                                   | EUR                         | 2.100.000,00     | 2.100.000,00                      | 0,00 %                               | 99,4630  | 2.088.723,00            | 0,01                      |
| XS2343822503                          | 0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)                                                              | EUR                         | 4.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 78,9380  | 3.473.272,00            | 0,02                      |
| XS2583352443                          | 3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)                                                                    | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 98,7850  | 1.679.345,00            | 0,01                      |
| XS2626343375                          | 3,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)                                                                    | EUR                         | 3.100.000,00     | 3.100.000,00                      | 0,00 %                               | 98,5840  | 3.056.104,00            | 0,02                      |
|                                       |                                                                                                                    |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>1.399.417.052,56</b> | <b>9,26</b>               |
| <b>GBP</b>                            |                                                                                                                    |                             |                  |                                   |                                      |          |                         |                           |
| XS0311693484                          | 5,851% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044) <sup>3) 4)</sup>                                  | GBP                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 98,4800  | 3.413.139,78            | 0,02                      |
| XS2390685530                          | 6,187% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS GBP v.21(2046) <sup>3) 4)</sup>                                | GBP                         | 6.939.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,9400  | 1.200.681,82            | 0,01                      |
| XS2390685969                          | 7,187% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS GBP v.21(2046) <sup>3) 4)</sup>                                | GBP                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,7400  | 3.450.813,06            | 0,02                      |
| XS2348558672                          | 5,892% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043) <sup>3) 4)</sup>                       | GBP                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,8200  | 3.699.651,98            | 0,02                      |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b> |                                                                                                                    |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>11.764.286,64</b>    | <b>0,07</b>               |
|                                       |                                                                                                                    |                             |                  |                                   |                                      |          | <b>1.428.581.003,22</b> | <b>9,45</b>               |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Zertifikate

### Großbritannien

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

### Vereinigte Staaten von Amerika

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

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                            | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs      | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| XS2060908477 | 4,583% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 4.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,3300 | 4.818.170,00    | 0,03                      |
| XS2060911000 | 9,983% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>3) 4)</sup>                             | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,2500 | 1.845.000,00    | 0,01                      |
| XS2409271447 | 6,813% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036) <sup>3) 4)</sup>                                   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,2200 | 2.736.600,00    | 0,02                      |
| XS2066871422 | 7,463% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033) <sup>3) 4)</sup>                                | EUR                         | 4.250.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,5400 | 3.975.450,00    | 0,03                      |
| XS2066873394 | 10,093% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033) <sup>3) 4)</sup>                               | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,9800 | 2.138.540,00    | 0,01                      |
| XS2631416950 | 3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)                                                                  | EUR                         | 3.600.000,00     | 3.600.000,00                      | 0,00                                 | % 99,3400 | 3.576.240,00    | 0,02                      |
| XS2384413311 | 0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)                                                            | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,4900 | 2.187.250,00    | 0,01                      |
| XS2041078317 | 7,855% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>3) 4)</sup>                                      | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,7500 | 3.830.000,00    | 0,03                      |
| XS2041078747 | 10,025% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>3) 4)</sup>                                     | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,0400 | 920.400,00      | 0,01                      |
| XS2310114041 | 6,013% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                             | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,7300 | 4.786.500,00    | 0,03                      |
| XS2342626376 | 4,418% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                    | EUR                         | 6.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,5400 | 5.852.400,00    | 0,04                      |
| XS2326455552 | 6,063% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                    | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,9200 | 2.877.600,00    | 0,02                      |
| XS2344781849 | 6,663% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>            | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,3100 | 2.492.370,00    | 0,02                      |
| XS1613068789 | 4,706% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) <sup>3) 4)</sup>                             | EUR                         | 6.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,5700 | 1.422.251,52    | 0,01                      |
| XS1613072112 | 7,026% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029) <sup>3) 4)</sup>                              | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,9800 | 1.919.600,00    | 0,01                      |
| XS2344625129 | 4,568% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>        | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,2600 | 4.863.000,00    | 0,03                      |
| XS2585932275 | 3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)                                                       | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,0520 | 2.911.560,00    | 0,02                      |
| BE0000351602 | 0,000% Belgien Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>                                                                 | EUR                         | 31.300.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,2200 | 27.612.860,00   | 0,18                      |
| XS2364592332 | 5,863% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,6800 | 1.798.920,00    | 0,01                      |
| XS2459521121 | 7,805% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034) <sup>3) 4)</sup>                         | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,5100 | 2.646.280,00    | 0,02                      |
| XS2073823705 | 6,113% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033) <sup>3) 4)</sup>                        | EUR                         | 2.750.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4900 | 2.625.975,00    | 0,02                      |
| XS2395962231 | 5,863% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>                             | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,6400 | 3.596.320,00    | 0,02                      |
| XS2621007660 | 4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)                                                                        | EUR                         | 2.100.000,00     | 2.100.000,00                      | 0,00                                 | % 97,9360 | 2.056.656,00    | 0,01                      |
| XS2066882973 | 5,914% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030) <sup>3) 4)</sup>                                          | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,5600 | 3.822.400,00    | 0,03                      |
| XS1763157176 | 4,721% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032) <sup>3) 4)</sup>                                        | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,3400 | 2.574.180,00    | 0,02                      |
| XS1763158497 | 5,221% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) <sup>3) 4)</sup>                                         | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,1000 | 2.352.500,00    | 0,02                      |
| XS2350606559 | 6,513% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) <sup>3) 4)</sup>                    | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,1100 | 1.197.430,00    | 0,01                      |
| XS1633947665 | 5,851% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 1.785.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4800 | 1.704.318,00    | 0,01                      |
| XS1633948044 | 6,831% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 1.915.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,0400 | 1.743.416,00    | 0,01                      |
| XS2370638566 | 6,863% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032) <sup>3) 4)</sup>                        | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,7100 | 2.781.300,00    | 0,02                      |
| XS2020693805 | 9,523% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032) <sup>3) 4)</sup>                                | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,2100 | 1.003.310,00    | 0,01                      |
| XS2125925102 | 6,663% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033) <sup>3) 4)</sup>                        | EUR                         | 3.250.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,3800 | 3.002.350,00    | 0,02                      |
| DE000C243Z8  | 5,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)                                                      | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,5450 | 1.182.540,00    | 0,01                      |
| DE000C2439B6 | 5,250% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)                                                | EUR                         | 900.000,00       | 900.000,00                        | 0,00                                 | % 99,6810 | 897.129,00      | 0,01                      |
| XS1785846699 | 5,213% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030) <sup>3) 4)</sup>                                   | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,4700 | 1.929.400,00    | 0,01                      |
| XS2572996606 | 4,000% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)                                                       | EUR                         | 5.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,6970 | 5.471.032,00    | 0,04                      |
| XS2378719798 | 7,065% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                             | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,5400 | 2.746.200,00    | 0,02                      |
| XS2306573788 | 6,814% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) <sup>3) 4)</sup>                                         | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,3400 | 2.740.200,00    | 0,02                      |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                               | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| XS1640929094 | 6,596% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                             | EUR                         | 3.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,3400  | 3.113.220,00    | 0,02                      |
| XS2337069574 | 5,663% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,2000  | 1.413.000,00    | 0,01                      |
| XS2337070234 | 6,663% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup> | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,6100  | 4.530.500,00    | 0,03                      |
| XS2623221228 | 3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)                                              | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                      | 0,00                                 | % 97,6020  | 1.952.040,00    | 0,01                      |
| XS2471068044 | 7,145% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022) <sup>3) 4)</sup>       | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,8900  | 4.844.500,00    | 0,03                      |
| XS2451376219 | 1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2034)                                                             | EUR                         | 10.900.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 78,1540  | 8.518.786,00    | 0,06                      |
| XS2624017070 | 3,250% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2033)                                                             | EUR                         | 1.000.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00                                 | % 95,6960  | 956.960,00      | 0,01                      |
| XS2577042893 | 3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)                                                             | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,8760  | 1.897.520,00    | 0,01                      |
| DE000A30VQ09 | 4,000% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>                                                          | EUR                         | 5.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,9270  | 5.243.131,00    | 0,03                      |
| DE000A30V5C3 | 5,375% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)                                                                | EUR                         | 5.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,6130  | 5.478.715,00    | 0,04                      |
| BE6342251038 | 5,850% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>                                                         | EUR                         | 1.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0000 | 1.600.000,00    | 0,01                      |
| XS2325161946 | 6,063% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                      | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,2600  | 4.763.000,00    | 0,03                      |
| XS2290520555 | 4,731% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                      | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,1700  | 1.963.400,00    | 0,01                      |
| XS2290521017 | 7,431% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                      | EUR                         | 4.866.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,5700  | 4.601.776,20    | 0,03                      |
| XS2305240413 | 6,048% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                 | EUR                         | 4.350.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,4500  | 4.195.575,00    | 0,03                      |
| XS2346330827 | 4,543% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                              | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,7300  | 4.886.500,00    | 0,03                      |
| XS2473717028 | 5,975% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S. <sup>3) 4)</sup>                              | EUR                         | 9.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,0900  | 6.044.030,82    | 0,04                      |
| XS2387744118 | 5,225% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030) <sup>3) 4)</sup>                                    | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,9100  | 2.462.049,97    | 0,02                      |
| XS2473716210 | 4,475% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031) <sup>3) 4)</sup>                       | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0400 | 820.646,74      | 0,01                      |
| XS2113147537 | 6,063% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2027) <sup>3) 4)</sup>                                           | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,6500  | 1.434.750,00    | 0,01                      |
| XS2059852041 | 9,939% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>3) 4)</sup>                                     | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,8900  | 1.757.800,00    | 0,01                      |
| XS2402415959 | 5,863% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>                               | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,9100  | 909.100,00      | 0,01                      |
| XS2362675980 | 6,963% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                                 | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 85,8500  | 1.717.000,00    | 0,01                      |
| XS2415430722 | 4,623% Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.21(2035) <sup>3) 4)</sup>                               | EUR                         | 6.000.000,00     | 6.000.000,00                      | 0,00                                 | % 96,1700  | 5.770.200,00    | 0,04                      |
| XS2366719768 | 6,921% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>                 | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,9600  | 2.324.000,00    | 0,02                      |
| DE000A30VGD9 | 2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)                                                                              | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,8470  | 2.815.410,00    | 0,02                      |
| XS2356451810 | 4,537% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026) <sup>3) 4)</sup>                   | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,6700  | 2.372.892,07    | 0,02                      |
| XS1833624379 | 5,181% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031) <sup>3) 4)</sup>                    | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,8600  | 3.390.100,00    | 0,02                      |
| XS1725823204 | 4,461% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) <sup>3) 4)</sup>                           | EUR                         | 8.875.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,3500  | 8.670.863,13    | 0,06                      |
| XS1725826306 | 6,271% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>3) 4)</sup>                        | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,7500  | 3.211.250,00    | 0,02                      |
| XS1861232558 | 5,963% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031) <sup>3) 4)</sup>                          | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,1600  | 4.808.000,00    | 0,03                      |
| XS2486285294 | 2,375% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)                                                                   | EUR                         | 7.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,4340  | 6.766.116,00    | 0,04                      |
| XS2595418166 | 4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)                                                                   | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,5650  | 2.289.995,00    | 0,02                      |
| XS2561748711 | 3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)                                                  | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,5620  | 2.800.298,00    | 0,02                      |
| XS2613666739 | 4,636% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)                                    | EUR                         | 1.800.000,00     | 1.800.000,00                      | 0,00                                 | % 99,4570  | 1.790.226,00    | 0,01                      |
| XS2589712996 | 4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)                                                        | EUR                         | 4.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,2820  | 4.226.126,00    | 0,03                      |
| XS2576255249 | 4,250% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)                                                                | EUR                         | 4.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,1500  | 4.065.150,00    | 0,03                      |
| XS2374582737 | 6,763% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>3) 4)</sup>             | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,6700  | 1.668.060,00    | 0,01                      |
| XS2572476864 | 3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 23(2030) <sup>2)</sup>                                         | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,0670  | 3.882.680,00    | 0,03                      |



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

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

#### Gruppeneigene Investmentanteile

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

#### Gruppenfremde Investmentanteile

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                                  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen |      |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------------|------|
|              |                                                                                                      |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                             |      |
| LU1163202150 | Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)                                                         | ANT                         | 230.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 100,3500        | 23.080.500,00               | 0,15 |
| LU1337225053 | BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)                                                 | ANT                         | 160.290,00       | 0,00                        | 41.764,00                   | EUR  | 136,3400        | 21.853.938,60               | 0,14 |
| FR0011550177 | BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (0,22 %)                                                          | ANT                         | 11.364.514,00    | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 17,0370         | 182.899.324,60              | 1,21 |
| LU1063708694 | Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) <sup>5)</sup>                                   | ANT                         | 14.888,00        | 0,00                        | 7.669,00                    | EUR  | 1.125,5600      | 16.757.337,28               | 0,11 |
| LU0784437740 | BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)              | ANT                         | 1.142.512,00     | 0,00                        | 3.891.514,00                | EUR  | 13,7540         | 15.714.110,05               | 0,10 |
| IE0031574977 | Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)                                  | ANT                         | 1.094.387,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 51,9600         | 56.864.348,52               | 0,38 |
| IE000T01W6N0 | Brook European Focus Fund (1,00 %)                                                                   | ANT                         | 2.438.085,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 31,7094         | 77.310.212,50               | 0,51 |
| LU1861219290 | BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)                                                 | ANT                         | 175.540,00       | 0,00                        | 69.675,00                   | EUR  | 111,5200        | 19.576.220,80               | 0,13 |
| LU1432307756 | Candriam Bonds Euro High Yield (0,35 %)                                                              | ANT                         | 10.000,00        | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 1.600,8200      | 16.008.200,00               | 0,11 |
| FR0011510031 | Candriam Long Short Credit (0,28 %) <sup>5)</sup>                                                    | ANT                         | 88.491,00        | 0,00                        | 6.000,00                    | EUR  | 1.093,6800      | 96.780.836,88               | 0,64 |
| IE00BK7ZSW59 | CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)                                        | ANT                         | 83.322,00        | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 1.048,5670      | 87.368.699,57               | 0,58 |
| LU2214765815 | Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)                 | ANT                         | 787.863,00       | 0,00                        | 69.881,00                   | EUR  | 110,1565        | 86.788.230,56               | 0,57 |
| LU2331752936 | DMS-Velox Fund (1,00 %)                                                                              | ANT                         | 435.385,00       | 0,00                        | 20.000,00                   | EUR  | 109,2170        | 47.551.443,55               | 0,31 |
| LU2178865460 | DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) <sup>5)</sup>                                            | ANT                         | 333.305,00       | 0,00                        | 10.000,00                   | EUR  | 116,8266        | 38.938.889,91               | 0,26 |
| LU1815111171 | DWS Invest ESG Euro Bonds Short (0,15 %)                                                             | ANT                         | 823.783,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 98,6800         | 81.290.906,44               | 0,54 |
| LU1490674006 | DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)                                                             | ANT                         | 3.130.000,00     | 0,00                        | 210.000,00                  | EUR  | 98,6100         | 308.649.300,00              | 2,04 |
| LU1432415641 | DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)                                                       | ANT                         | 1.425.630,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 93,3600         | 133.096.816,80              | 0,88 |
| LU1820805940 | DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)                                                                   | ANT                         | 456.729,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 90,9900         | 41.557.771,71               | 0,28 |
| LU1331972494 | Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) <sup>5)</sup>                          | ANT                         | 26.697,00        | 0,00                        | 8.024,00                    | EUR  | 1.275,5400      | 34.053.091,38               | 0,23 |
| LU1111643042 | Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) <sup>5)</sup>                              | ANT                         | 17.475,00        | 0,00                        | 15.500,00                   | EUR  | 1.848,9400      | 32.310.226,50               | 0,21 |
| LU0617482376 | European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)                  | ANT                         | 2.647.383,00     | 111.000,00                  | 228.464,00                  | EUR  | 139,9007        | 370.370.734,87              | 2,45 |
| LU1733196908 | Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)                                                        | ANT                         | 3.270,00         | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 0,0100          | 32,70                       | 0,00 |
| LU1533442574 | Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)                                                   | ANT                         | 7.060.000,00     | 0,00                        | 3.087.703,00                | EUR  | 10,1400         | 71.588.400,00               | 0,47 |
| FR0013111382 | Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)                                                   | ANT                         | 19.207,00        | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 1.664,4800      | 31.969.667,36               | 0,21 |
| DE000A0Q95D0 | First Private Systematic Commodity (0,65 %)                                                          | ANT                         | 10.320,00        | 10.320,00                   | 0,00                        | EUR  | 126,2200        | 1.302.590,40                | 0,01 |
| LU2164655040 | Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund (1,00 %)                                          | ANT                         | 66.482,00        | 21.482,00                   | 45.000,00                   | EUR  | 120,9891        | 8.043.597,35                | 0,05 |
| LU1796255716 | GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)                                                    | ANT                         | 210.943,00       | 0,00                        | 160.926,00                  | EUR  | 99,1500         | 20.914.998,45               | 0,14 |
| IE00B6TLWG59 | GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) <sup>5)</sup>                                                        | ANT                         | 12.857.000,00    | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 15,1470         | 194.744.979,00              | 1,29 |
| IE00B50JD354 | GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)                                                           | ANT                         | 2.460.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 13,8363         | 34.037.298,00               | 0,23 |
| IE00B3CTG856 | GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)                                                | ANT                         | 1.155.826,00     | 0,00                        | 654.558,00                  | EUR  | 39,4544         | 45.602.421,33               | 0,30 |
| IE00B59P9M57 | GAM Star Global Rates (1,00 %) <sup>5)</sup>                                                         | ANT                         | 1.365.845,00     | 0,00                        | 344.880,00                  | EUR  | 15,7998         | 21.580.077,83               | 0,14 |
| IE00BYPR538  | GAM Star MBS Total Return (1,00 %) <sup>5)</sup>                                                     | ANT                         | 1.537.449,00     | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 11,9643         | 17.376.252,66               | 0,12 |
| IE00BF199699 | GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)                               | ANT                         | 2.413.974,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 21,9800         | 53.059.148,52               | 0,35 |
| IE00BKPSV56  | Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) <sup>5)</sup>                       | ANT                         | 257.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 93,5800         | 24.050.060,00               | 0,16 |
| LU1991442788 | Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)                                                                   | ANT                         | 58.929,00        | 0,00                        | 21.071,00                   | EUR  | 1.119,7260      | 65.984.333,45               | 0,44 |
| IE000RLCJ5H5 | Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity (0,50 %)                           | ANT                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 98,8555         | 9.338.324,20                | 0,06 |
| IE00B5KQNG97 | HSBC S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)                                                                      | ANT                         | 2.564.255,00     | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 43,5225         | 105.424.889,70              | 0,70 |
| IE00B3YCGJ38 | Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)                                                                   | ANT                         | 385.784,00       | 163.055,00                  | 0,00                        | USD  | 835,7600        | 304.574.755,19              | 2,02 |
| LU2004359829 | IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)                                                                   | ANT                         | 436.543,00       | 0,00                        | 100.000,00                  | EUR  | 44,8200         | 19.565.857,26               | 0,13 |
| IE0007M7GG41 | Ironshield High Yield Alpha Fund (1,00 %)                                                            | ANT                         | 50.000,00        | 50.000,00                   | 0,00                        | EUR  | 104,1096        | 5.205.480,00                | 0,03 |
| IE00B4LSY983 | iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)                                                           | ANT                         | 2.914.436,00     | 2.914.436,00                | 0,00                        | EUR  | 77,2800         | 225.227.614,08              | 1,49 |
| IE00B5BMR087 | iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)                                                              | ANT                         | 730.317,00       | 165.099,00                  | 0,00                        | USD  | 450,7500        | 310.967.681,61              | 2,06 |
| IE0032523478 | iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)                                                   | ANT                         | 2.506.042,00     | 0,00                        | 225.771,00                  | EUR  | 117,8100        | 295.236.808,02              | 1,95 |
| IE00BMTX1Y45 | iShares S&P 500 Swap UCITS ETF (0,07 %)                                                              | ANT                         | 19.966.518,00    | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 6,9787          | 131.626.997,14              | 0,87 |
| IE00BMCX8L31 | J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %) <sup>5)</sup> | ANT                         | 62.063.247,00    | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 0,9060          | 56.229.301,78               | 0,37 |
| LU0966752916 | Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>                                   | ANT                         | 6.141.500,00     | 0,00                        | 2.432.446,00                | EUR  | 6,2227          | 38.216.712,05               | 0,25 |
| IE0004WX41H7 | KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,50 %)                                    | ANT                         | 4.118.882,00     | 4.118.882,00                | 0,00                        | EUR  | 8,5830          | 35.352.364,21               | 0,23 |
| IE00BMVFYH28 | Kepler Liquid Strategies ICAV-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund (1,00 %)                       | ANT                         | 18.871,00        | 18.871,00                   | 0,00                        | EUR  | 91,8150         | 1.732.640,87                | 0,01 |
| IE0009VSIOP3 | KLS Scopia Market Neutral Equity Fund (1,25 %) <sup>5)</sup>                                         | ANT                         | 23.009,00        | 23.009,00                   | 0,00                        | EUR  | 100,1580        | 2.304.535,42                | 0,02 |
| IE00BM9TJH10 | Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)                                                            | ANT                         | 500.595,00       | 0,00                        | 223.356,00                  | EUR  | 99,6377         | 49.878.134,43               | 0,33 |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN          | Gattungsbezeichnung                                                                                | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |      |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|------|
|               |                                                                                                    |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                            |      |
| IE00BGNBW89   | Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)                                      | ANT                         | 267.173,00       | 0,00                        | 20.000,00                   | EUR  | 117,8600        | 31.489.009,78              | 0,21 |
| LU1354385459  | LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)                                                      | ANT                         | 1.294.775,00     | 0,00                        | 1.725.714,00                | USD  | 18,9294         | 23.152.573,11              | 0,15 |
| IE00BFNWY275  | Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland (0,45 %)           | ANT                         | 12.229.394,00    | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 11,6200         | 134.239.144,42             | 0,89 |
| LU2367663494  | Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)                            | ANT                         | 406.890,00       | 16.890,00                   | 0,00                        | EUR  | 111,1473        | 45.224.724,90              | 0,30 |
| LU2339207545  | Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)                                  | ANT                         | 657.204,00       | 206.621,00                  | 112.784,00                  | EUR  | 89,3500         | 58.721.177,40              | 0,39 |
| LU2367657090  | Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)                                                     | ANT                         | 895.960,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 100,1043        | 89.689.448,63              | 0,59 |
| LU2367665515  | Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>                                    | ANT                         | 1.044.227,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 116,5834        | 121.739.534,03             | 0,81 |
| IE00BWB5FJ00  | MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt (1,00 %) <sup>5)</sup>                              | ANT                         | 14.801,00        | 14.801,00                   | 0,00                        | EUR  | 109,9500        | 1.627.369,95               | 0,01 |
| IE00B3LJVG97  | MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) <sup>5)</sup>                         | ANT                         | 428.339,00       | 0,00                        | 12.000,00                   | EUR  | 171,8000        | 73.588.640,20              | 0,49 |
| IE00BK77QN81  | MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) <sup>5)</sup>                      | ANT                         | 193.600,00       | 0,00                        | 79.500,00                   | EUR  | 107,8500        | 20.879.760,00              | 0,14 |
| IE00BMW96F54  | Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>                         | ANT                         | 5.261,00         | 0,00                        | 1.698,00                    | EUR  | 11.052,9400     | 58.149.517,34              | 0,39 |
| IE00BLKXG613  | MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) <sup>5)</sup>                    | ANT                         | 191.878,00       | 0,00                        | 187.531,00                  | EUR  | 95,6100         | 18.345.455,58              | 0,12 |
| IE00BN15T744  | Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>           | ANT                         | 29.458,00        | 29.458,00                   | 0,00                        | EUR  | 103,3900        | 3.045.662,62               | 0,02 |
| IE00BNG2S5W89 | MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>                  | ANT                         | 91.693,00        | 191.138,00                  | 99.445,00                   | EUR  | 95,3700         | 8.744.761,41               | 0,06 |
| IE000YTB1A89  | MAN Glg Core Economy Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>                                            | ANT                         | 13.103,00        | 13.103,00                   | 0,00                        | EUR  | 100,3700        | 1.315.148,11               | 0,01 |
| IE00BYVQ5433  | Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)                                                        | ANT                         | 202.763,00       | 0,00                        | 5.532,00                    | EUR  | 168,9600        | 34.258.836,48              | 0,23 |
| LU0289523259  | Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)                                     | ANT                         | 72.606,00        | 0,00                        | 68.485,00                   | EUR  | 322,3560        | 23.404.976,11              | 0,15 |
| LU1985812830  | MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)                                                | ANT                         | 250.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 175,2100        | 43.802.500,00              | 0,29 |
| LU1797811236  | M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)                        | ANT                         | 3.321.555,00     | 0,00                        | 1.500.000,00                | EUR  | 13,6485         | 45.334.243,42              | 0,30 |
| IE000PG3ZH79  | MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)              | ANT                         | 426.380,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 110,1592        | 46.969.679,70              | 0,31 |
| IE000QI54GR7  | MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)                  | ANT                         | 458.095,00       | 31.715,00                   | 0,00                        | EUR  | 112,8189        | 51.681.774,00              | 0,34 |
| IE00BCCW0T67  | Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)                                     | ANT                         | 795.879,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 107,7600        | 85.763.921,04              | 0,57 |
| IE00BZ090894  | Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)                                               | ANT                         | 5.220.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 11,3700         | 59.351.400,00              | 0,39 |
| LU0539144625  | Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund (0,30 %) <sup>6)</sup>                                 | ANT                         | 20.660.928,00    | 0,00                        | 4.613.054,00                | EUR  | 13,1162         | 270.992.863,83             | 1,79 |
| LU0141799097  | Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund (0,50 %)                                            | ANT                         | 1.754.831,00     | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 37,5662         | 65.922.332,31              | 0,44 |
| IE00BZ1J0335  | Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund (0,75 %)                          | ANT                         | 21.563,00        | 21.563,00                   | 0,00                        | EUR  | 137,0815        | 2.955.888,38               | 0,02 |
| IE00B87KCF77  | PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund (0,55 %)                                     | ANT                         | 7.119.113,00     | 0,00                        | 1.300.000,00                | USD  | 16,2200         | 109.079.929,02             | 0,72 |
| IE0030759645  | PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)                                                      | ANT                         | 1.896.880,00     | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 45,8900         | 82.229.192,52              | 0,54 |
| IE00BJX56Q14  | PIMCO GIS Euro Credit Fund (0,38 %)                                                                | ANT                         | 8.200.000,00     | 0,00                        | 3.359.317,00                | EUR  | 8,8100          | 72.242.000,00              | 0,48 |
| IE00BD38JM62  | PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (0,69 %)                                                     | ANT                         | 1.194.051,00     | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 11,0600         | 12.475.159,70              | 0,08 |
| LU2323046347  | Privilege - Amber Event Europe (0,50 %)                                                            | ANT                         | 257.736,00       | 257.736,00                  | 0,00                        | EUR  | 12,9112         | 3.327.681,04               | 0,02 |
| IE00BM98XS72  | Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund (0,60 %)                                    | ANT                         | 100.000,00       | 100.000,00                  | 0,00                        | EUR  | 103,5467        | 10.354.670,00              | 0,07 |
| LU0273643493  | Redwheel Global Convertibles Fund (0,80 %)                                                         | ANT                         | 37.424,00        | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 1.577,2800      | 59.028.126,72              | 0,39 |
| LU1040796796  | RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium (0,75 %)                                                   | ANT                         | 57.471,00        | 86.884,00                   | 29.413,00                   | EUR  | 11,3900         | 654.594,69                 | 0,00 |
| IE00BH7Y7M45  | Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)                      | ANT                         | 3.418.251,00     | 0,00                        | 1.074.253,00                | USD  | 19,0500         | 61.513.018,66              | 0,41 |
| LU2049314532  | Schroder GAIA Helix (0,60 %) <sup>5)</sup>                                                         | ANT                         | 339.498,00       | 0,00                        | 67.320,00                   | EUR  | 106,6000        | 36.190.486,80              | 0,24 |
| LU1078767826  | Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)                                                          | ANT                         | 24.061.935,00    | 0,00                        | 2.940.045,00                | EUR  | 23,4832         | 565.051.231,99             | 3,74 |
| IE0005WWYZ03  | Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund (0,50 %)                             | ANT                         | 10.144,00        | 10.144,00                   | 0,00                        | EUR  | 94,0496         | 954.039,24                 | 0,01 |
| LU0264924241  | Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)                                                   | ANT                         | 225.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | EUR  | 184,1200        | 41.427.000,00              | 0,27 |
| IE00B6YX5C33  | SPDR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)                                                                    | ANT                         | 215.005,00       | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 431,0050        | 87.538.475,37              | 0,58 |
| IE00BKXBC696  | Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) <sup>5)</sup> | ANT                         | 278.296,00       | 0,00                        | 0,00                        | USD  | 126,5074        | 33.257.607,59              | 0,22 |
| IE00BFY85P45  | Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)                                | ANT                         | 21.569.312,00    | 0,00                        | 8.306.439,00                | EUR  | 2,1084          | 45.476.737,42              | 0,30 |
| FR0013415999  | Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)                                                     | ANT                         | 99.226,00        | 0,00                        | 9.000,00                    | EUR  | 1.127,1700      | 111.844.570,42             | 0,74 |
| FR0014004116  | S14 Capital Funds Absolute Return (0,60 %)                                                         | ANT                         | 733,00           | 733,00                      | 0,00                        | EUR  | 987,9900        | 724.196,67                 | 0,00 |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

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

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindices

|                                             |     |  |              |  |     |        |                       |              |
|---------------------------------------------|-----|--|--------------|--|-----|--------|-----------------------|--------------|
| Call on S&P 500 Index Oktober 2023/4.800,00 | CBO |  | Anzahl 2.000 |  | USD | 0,1000 | 18.892,88             | 0,00         |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>       |     |  |              |  |     |        | <b>-54.136.656,78</b> | <b>-0,36</b> |

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Total Return Swaps

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

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>6)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

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

### Sonstige Vermögensgegenstände

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Sonstige Verbindlichkeiten

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

## Summe sonstige Verbindlichkeiten

|  |  |  |  |  |  |  |                        |              |
|--|--|--|--|--|--|--|------------------------|--------------|
|  |  |  |  |  |  |  | <b>-175.152.901,76</b> | <b>-1,16</b> |
|--|--|--|--|--|--|--|------------------------|--------------|

## Fondsvermögen

|  |  |  |  |  |  |  |                          |               |
|--|--|--|--|--|--|--|--------------------------|---------------|
|  |  |  |  |  |  |  | <b>15.102.649.152,07</b> | <b>100,00</b> |
|--|--|--|--|--|--|--|--------------------------|---------------|

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

|                    |     |                 |
|--------------------|-----|-----------------|
| Anteilwert         | EUR | 117,95          |
| Umlaufende Anteile | STK | 128.043.598,831 |

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                                                | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR |             | Gesamt         |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------|----------------|
|              |                                                                                    |                    |                    | befristet                           | unbefristet |                |
| BE0000351602 | 0,000 % Belgien Reg.S. v.20(2027)                                                  | EUR                | 31.300.000         | 27.612.860,00                       |             | 27.612.860,00  |
| DE0001102515 | 0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)                               | EUR                | 80.200.000         | 57.400.744,00                       |             | 57.400.744,00  |
| DE000A1RQDW4 | 0,010 % Hessen Reg.S. v.20(2030)                                                   | EUR                | 50.000.000         | 40.442.500,00                       |             | 40.442.500,00  |
| DE000A2NBK3  | 0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)                              | EUR                | 1.000.000          | 957.740,00                          |             | 957.740,00     |
| IE00BKFC899  | 0,200 % Irland Reg.S. v.20(2030)                                                   | EUR                | 29.800.000         | 24.246.770,00                       |             | 24.246.770,00  |
| DE0001102465 | 0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)                               | EUR                | 125.000.000        | 109.715.000,00                      |             | 109.715.000,00 |
| XS2421195848 | 0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)                                       | EUR                | 2.000.000          | 1.514.600,00                        |             | 1.514.600,00   |
| DE0001102374 | 0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)                               | EUR                | 180.000.000        | 173.066.400,00                      |             | 173.066.400,00 |
| DE000A3MQQT9 | 0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)                                                  | EUR                | 40.000.000         | 34.517.200,00                       |             | 34.517.200,00  |
| DE000A1RQC02 | 0,750 % Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)                                              | EUR                | 7.000.000          | 4.972.800,00                        |             | 4.972.800,00   |
| AT0000A2W5C8 | 0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)                                               | EUR                | 45.010.000         | 36.914.501,40                       |             | 36.914.501,40  |
| DE000A3MP7K3 | 1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)                      | EUR                | 40.000.000         | 29.558.800,00                       |             | 29.558.800,00  |
| DE000A3MQVV5 | 1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)                      | EUR                | 20.500.000         | 18.985.665,00                       |             | 18.985.665,00  |
| DE000CZ45WP5 | 1,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)                         | EUR                | 2.200.000          | 1.832.644,00                        |             | 1.832.644,00   |
| DE0001102358 | 1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)                               | EUR                | 200.000.000        | 197.418.000,00                      |             | 197.418.000,00 |
| EU000A3K7MW2 | 1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)                                        | EUR                | 11.600.000         | 10.481.064,00                       |             | 10.481.064,00  |
| XS2459163619 | 1,750 % LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v.22(2028)                             | EUR                | 2.200.000          | 1.921.766,00                        |             | 1.921.766,00   |
| XS2381277008 | 2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)           | EUR                | 3.700.000          | 2.613.125,00                        |             | 2.613.125,00   |
| FR001400F711 | 3,375 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)                               | EUR                | 2.000.000          | 1.894.840,00                        |             | 1.894.840,00   |
| XS2615199093 | 3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)                                      | EUR                | 500.000            | 496.575,00                          |             | 496.575,00     |
| XS2572476864 | 3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)                        | EUR                | 500.000            | 485.335,00                          |             | 485.335,00     |
| XS2591029876 | 3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)                               | EUR                | 2.600.000          | 2.533.180,00                        |             | 2.533.180,00   |
| DE000A351ZT4 | 3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)                                            | EUR                | 1.900.000          | 1.867.377,00                        |             | 1.867.377,00   |
| DE000A30VQ09 | 4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)                                        | EUR                | 3.900.000          | 3.858.153,00                        |             | 3.858.153,00   |
| XS2589260723 | 4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)                       | EUR                | 3.000.000          | 2.913.450,00                        |             | 2.913.450,00   |
| XS2582195207 | 4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | EUR                | 1.900.000          | 1.856.927,00                        |             | 1.856.927,00   |
| XS2675685700 | 4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)                                 | EUR                | 2.500.000          | 2.451.300,00                        |             | 2.451.300,00   |
| XS2643041721 | 4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)            | EUR                | 2.700.000          | 2.702.754,00                        |             | 2.702.754,00   |
| XS2554487905 | 4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)     | EUR                | 2.500.000          | 2.487.600,00                        |             | 2.487.600,00   |
| FR001400F6E7 | 4,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)                                            | EUR                | 1.700.000          | 1.680.195,00                        |             | 1.680.195,00   |
| FR001400H9B5 | 4,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)            | EUR                | 800.000            | 777.504,00                          |             | 777.504,00     |
| XS2634826031 | 4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)                                | EUR                | 2.500.000          | 2.474.200,00                        |             | 2.474.200,00   |
| XS2488809612 | 4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)                                           | EUR                | 1.300.000          | 1.245.751,00                        |             | 1.245.751,00   |
| XS2588885025 | 4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)                       | EUR                | 2.800.000          | 2.697.016,00                        |             | 2.697.016,00   |
| XS2569069375 | 4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)              | EUR                | 3.000.000          | 2.959.320,00                        |             | 2.959.320,00   |
| XS2690137299 | 4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)              | EUR                | 1.100.000          | 1.084.127,00                        |             | 1.084.127,00   |
| DE000A30WF84 | 5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)                   | EUR                | 1.400.000          | 1.433.026,00                        |             | 1.433.026,00   |
| DE000A30VQB2 | 5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)                               | EUR                | 3.000.000          | 2.955.840,00                        |             | 2.955.840,00   |
| XS2592658947 | 5,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                   | EUR                | 1.600.000          | 1.566.944,00                        |             | 1.566.944,00   |
| XS2630490717 | 6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)                    | EUR                | 1.800.000          | 1.813.500,00                        |             | 1.813.500,00   |
| FR001400F067 | 7,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                        | EUR                | 400.000            | 393.000,00                          |             | 393.000,00     |
| LU0478205379 | Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF                                          | EUR                | 24.067             | 3.439.655,64                        |             | 3.439.655,64   |
| IE00B4LSY983 | iShares Core MSCI World UCITS ETF                                                  | EUR                | 12.800             | 989.184,00                          |             | 989.184,00     |
| US5949181045 | Microsoft Corporation                                                              | STK                | 31.860             | 9.502.923,67                        |             | 9.502.923,67   |
| IE00B3XXRP09 | Vanguard S&P 500 UCITS ETF                                                         | USD                | 42.800             | 3.302.384,28                        |             | 3.302.384,28   |



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

## Marktschlüssel

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

B) OTC

Over the counter

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

| ISIN                                  | Gattungsbezeichnung                                                                      | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Aktien</b>                         |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Deutschland</b>                    |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| DE0005557508                          | Dte. Telekom AG                                                                          | STK                               |                     | 0,00                     | 223.725,00                  |
| DE0007236101                          | Siemens AG                                                                               | STK                               |                     | 0,00                     | 43.538,00                   |
| <b>Finnland</b>                       |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| FI0009013296                          | Neste Oyj                                                                                | STK                               |                     | 0,00                     | 81.130,00                   |
| <b>Irland</b>                         |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| IE0001827041                          | CRH Plc.                                                                                 | STK                               |                     | 123.479,00               | 207.730,00                  |
| IE0001827041                          | CRH Plc.                                                                                 | STK                               |                     | 123.479,00               | 123.479,00                  |
| US12626K2033                          | CRH Plc. ADR                                                                             | STK                               |                     | 123.479,00               | 123.479,00                  |
| <b>Kanada</b>                         |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| CA13646K1084                          | Canadian Pacific Kansas City Ltd.                                                        | STK                               |                     | 41.664,00                | 41.664,00                   |
| CA13645T1003                          | Canadian Pacific Kansas City Ltd.                                                        | STK                               |                     | 0,00                     | 41.664,00                   |
| <b>Spanien</b>                        |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| ES06445809Q1                          | Iberdrola S.A. BZR 20.07.23                                                              | STK                               |                     | 262.984,00               | 262.984,00                  |
| ES0173516115                          | Repsol S.A.                                                                              | STK                               |                     | 0,00                     | 235.519,00                  |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| US28176E1082                          | Edwards Lifesciences Corporation                                                         | STK                               |                     | 0,00                     | 63.792,00                   |
| US4062161017                          | Halliburton Co.                                                                          | STK                               |                     | 0,00                     | 96.110,00                   |
| US46120E6023                          | Intuitive Surgical Inc.                                                                  | STK                               |                     | 0,00                     | 17.093,00                   |
| US7475251036                          | QUALCOMM Inc.                                                                            | STK                               |                     | 0,00                     | 54.856,00                   |
| US00130H1059                          | The AES Corporation                                                                      | STK                               |                     | 0,00                     | 104.462,00                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>       |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| <b>EUR</b>                            |                                                                                          |                                   |                     |                          |                             |
| XS2582860909                          | 4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                              | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.200.000,00                |
| XS2251233651                          | 1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)                  | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.000.000,00                |
| XS2622275886                          | 4,125% American Tower Corporation v.23(2027)                                             | EUR                               |                     | 5.200.000,00             | 5.200.000,00                |
| XS2180007549                          | 1,600% AT & T Inc. v.20(2028)                                                            | EUR                               |                     | 0,00                     | 6.200.000,00                |
| XS1713467030                          | 8,675% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) <sup>1)</sup>    | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.860.000,00                |
| XS2432565005                          | 1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)                                         | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.000.000,00                |
| IT0005027948                          | 5,265% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061) <sup>1)</sup>                                | EUR                               |                     | 0,00                     | 690.416,97                  |
| XS1693277938                          | 9,863% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030) <sup>1)</sup> | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.300.000,00                |
| FR001400UJ13                          | 4,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)                                     | EUR                               |                     | 1.400.000,00             | 1.400.000,00                |
| DE0001030740                          | 1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)                           | EUR                               |                     | 0,00                     | 50.000.000,00               |
| FR001400F1U4                          | 4,250% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)                               | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.300.000,00                |
| XS2094080665                          | 3,827% Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042) <sup>1)</sup>                        | EUR                               |                     | 0,00                     | 10.000.000,00               |
| XS2588099478                          | 3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| XS1991327500                          | 4,695% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051) <sup>1)</sup>                             | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.415.836,17                |
| XS2123018173                          | 4,463% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052) <sup>1)</sup>                              | EUR                               |                     | 0,00                     | 819.846,77                  |
| XS2442788415                          | 4,513% Domi 2022-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.22(2054) <sup>1)</sup>                           | EUR                               |                     | 0,00                     | 7.365.272,92                |
| XS2442788761                          | 5,063% Domi 2022-1 BV Cl.B Reg.S. MBS v.22(2054) <sup>1)</sup>                           | EUR                               |                     | 1.500.000,00             | 1.500.000,00                |
| XS1864981276                          | 4,335% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051) <sup>1)</sup>     | EUR                               |                     | 0,00                     | 587.519,63                  |
| XS1864981433                          | 4,914% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.18(2051) <sup>1)</sup>     | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.500.000,00                |
| XS1864981607                          | 5,405% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051) <sup>1)</sup>     | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.400.000,00                |
| XS1864981789                          | 5,805% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.18(2051) <sup>1)</sup>     | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| XS1864981862                          | 6,614% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.E Reg.S. MBS FRN v.18(2051) <sup>1)</sup>     | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| XS2294367672                          | 4,364% Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.21(2058) <sup>1)</sup>     | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.707.926,46                |
| XS2570115696                          | 4,614% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. A Reg.S. FRN CMO v.22(2064) <sup>1)</sup>       | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.831.568,45                |
| FR0013328994                          | 4,213% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038) <sup>1)</sup>                            | EUR                               |                     | 0,00                     | 972.446,72                  |
| XS2587352340                          | 4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)                          | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.700.000,00                |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## USD

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

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

#### USD

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

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

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

##### Verkaufte Kontrakte

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

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

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

##### Verkaufte Kontrakte

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Zins-Terminkontrakte

### Gekaufte Kontrakte

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

### Verkaufte Kontrakte

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

## RentenIndex-Terminkontrakte

### Gekaufte Kontrakte

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

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

### Optionsrechte auf Aktienindices

### Gekaufte Kontrakte (Put)

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

## Swaps

### Total Return Swaps

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

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

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



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM  
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| Anteilwert         | EUR | 117,95          |
|--------------------|-----|-----------------|
| Umlaufende Anteile | STK | 128.043.598,831 |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

|                                                                                                | Wertpapier-Darlehen                                      | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                         |                                                          |                   |                              |
| absolut                                                                                        | 836.034.240,99                                           | n.a.              | -14.805.581,11               |
| in % des Fondsvermögen                                                                         | 5,54 %                                                   | n.a.              | -0,10 %                      |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>                                                 |                                                          |                   |                              |
| 1. Name                                                                                        | Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA              | n.a.              | J.P. Morgan SE               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 480.199.400,00                                           | n.a.              | 1.224.383,79                 |
| 1. Sitzstaat                                                                                   | Italien                                                  | n.a.              | Deutschland                  |
| 2. Name                                                                                        | BNP Paribas Arbitrage SNC                                | n.a.              | Morgan Stanley Europe SE     |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 85.440.764,00                                            | n.a.              | -29.580,73                   |
| 2. Sitzstaat                                                                                   | Frankreich                                               | n.a.              | Deutschland                  |
| 3. Name                                                                                        | Zürcher Kantonalbank                                     | n.a.              | BofA Securities Europe S.A.  |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 36.914.501,40                                            | n.a.              | -35.496,65                   |
| 3. Sitzstaat                                                                                   | Schweiz                                                  | n.a.              | Frankreich                   |
| 4. Name                                                                                        | Banco Santander S.A.                                     | n.a.              | BNP Paribas S.A., Paris      |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 33.749.693,67                                            | n.a.              | -523.736,15                  |
| 4. Sitzstaat                                                                                   | Spanien                                                  | n.a.              | Frankreich                   |
| 5. Name                                                                                        | Société Générale S.A., Paris                             | n.a.              | Goldman Sachs Bank Europe SE |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 31.246.144,00                                            | n.a.              | -548.324,00                  |
| 5. Sitzstaat                                                                                   | Frankreich                                               | n.a.              | Deutschland                  |
| 6. Name                                                                                        | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)                  | n.a.              | Deutsche Bank AG             |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 29.558.800,00                                            | n.a.              | -1.917.435,67                |
| 6. Sitzstaat                                                                                   | Österreich                                               | n.a.              | Deutschland                  |
| 7. Name                                                                                        | Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London | n.a.              | UBS AG [London Branch]       |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 28.628.800,00                                            | n.a.              | -12.975.391,70               |
| 7. Sitzstaat                                                                                   | Großbritannien                                           | n.a.              | Schweiz                      |
| 8. Name                                                                                        | UBS AG, Zürich                                           | n.a.              | n.a.                         |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 27.612.860,00                                            | n.a.              | n.a.                         |
| 8. Sitzstaat                                                                                   | Schweiz                                                  | n.a.              | n.a.                         |
| 9. Name                                                                                        | BNP Paribas S.A., Paris                                  | n.a.              | n.a.                         |
| 9. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 26.451.490,00                                            | n.a.              | n.a.                         |
| 9. Sitzstaat                                                                                   | Frankreich                                               | n.a.              | n.a.                         |
| 10. Name                                                                                       | J.P. Morgan Securities PLC, London                       | n.a.              | n.a.                         |
| 10. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                             | 26.432.486,64                                            | n.a.              | n.a.                         |
| 10. Sitzstaat                                                                                  | Großbritannien                                           | n.a.              | n.a.                         |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |                                                          |                   |                              |
|                                                                                                | zweiseitig                                               | n.a.              | zweiseitig                   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |                                                          |                   |                              |
| unter 1 Tag                                                                                    | n.a.                                                     | n.a.              | n.a.                         |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                   | n.a.                                                     | n.a.              | n.a.                         |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                | n.a.                                                     | n.a.              | 18.019,79                    |
| 1 bis 3 Monate                                                                                 | n.a.                                                     | n.a.              | n.a.                         |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                               | n.a.                                                     | n.a.              | -12.906.165,23               |
| über 1 Jahr                                                                                    | n.a.                                                     | n.a.              | -1.917.435,67                |
| unbefristet                                                                                    | 836.034.240,99                                           | n.a.              | n.a.                         |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |                                                          |                   |                              |
| Arten                                                                                          | Aktien<br>Schuldverschreibungen                          | n.a.              | n.a.                         |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                       | AAA<br>AA+<br>AA<br>AA-<br>A+<br>A<br>A-<br>BBB+         | n.a.              | n.a.                         |

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

|  |     |      |      |
|--|-----|------|------|
|  | AUD | n.a. | n.a. |
|  | CAD |      |      |
|  | CHF |      |      |
|  | DKK |      |      |
|  | EUR |      |      |
|  | GBP |      |      |
|  | HKD |      |      |
|  | JPY |      |      |
|  | SEK |      |      |
|  | SGD |      |      |
|  | USD |      |      |

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

|                                  |                |      |      |
|----------------------------------|----------------|------|------|
| unter 1 Tag                      | n.a.           | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)     | n.a.           | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.           | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate                   | 8.258.135,25   | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 171.411.626,99 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr                      | 414.182.028,99 | n.a. | n.a. |
| unbefristet                      | 318.202.249,46 | n.a. | n.a. |

## Ertrags- und Kostenanteile

### Ertragsanteil des Fonds

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

### davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

### davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

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

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

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

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

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

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

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

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

|                                    |                                                 |
|------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1                                               |
| 1. Name                            | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut       | 912.054.040,69                                  |

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 2. Oktober 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

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

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 30. September 2023,  
soweit nicht anders angegeben



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

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