Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht
zum 31. März 2023
PrivatFonds: Kontrolliert

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des PrivatFonds: Kontrolliert zum 31.3.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	50
Vorteile Wiederanlage	51
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	52

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 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 fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 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. 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. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zum Jahresbeginn 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen.

Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterten zweijährige Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoaufschlägen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsengpässe geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

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.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der PrivatFonds: Kontrolliert ist ein global ausgerichteter Fonds mit Multi-Asset-Ansatz. Der Fonds weist keinen vorgegebenen Investitionsschwerpunkt auf und kann in alle zulässigen Vermögensgegenstände investieren. Der Anteil der zu erwerbenden Vermögensgegenstände ist nicht beschränkt, sodass das Fondsvermögen bis zu 100 Prozent in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben oder Investmentfonds angelegt werden kann. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Bei Auswahl und Gewichtung der zu erwerbenden Vermögensgegenstände wird unter anderem ein mathematisch-statistisches Verfahren berücksichtigt, wodurch das Wertschwankungsverhalten kontrolliert werden soll. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht nicht auf der Nachbildung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich auch nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel (3-Monats-Euribor zzgl. 125 Basispunkte) zu erreichen bzw. zu übertreffen. Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens ist es, das Wertschwankungsverhalten zu kontrollieren und dabei langfristig eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals zu erwirtschaften. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft sämtliche damit einhergehenden Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der PrivatFonds: Kontrolliert investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent. Dieser teilte sich in 46 Prozent Rentenfonds, 27 Prozent Aktienfonds, 6 Prozent Mischfonds und in geringe Anteile an Rohstofffonds auf. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 13 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Zertifikaten auf Edelmetalle, in Aktien und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 56 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 17 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Nordamerika, den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und Asien. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 38 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 28 Prozent und dem globalen Raum mit 10 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Großbritannien, Asien, den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und Deutschland. Kleinere Engagements in Mischfonds und sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 19 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 78 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, Unternehmensanleihen (Corporates) sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 20 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 19 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und acht Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 3,03 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im PrivatFonds: Kontrolliert bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern

beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona-ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen Aktienfonds sowie von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der PrivatFonds: Kontrolliert erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 8,84 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	33.606.952,67	0,21
Investitionsgüter	32.419.073,39	0,20
Software & Dienste	30.594.817,44	0,19
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	25.687.030,59	0,16
Banken	20.560.345,10	0,13
Groß- und Einzelhandel	17.219.174,91	0,11
Versicherungen	15.925.871,72	0,10
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	15.378.574,26	0,10
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	13.700.525,49	0,09
Media & Entertainment	13.121.945,26	0,08
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13.040.778,43	0,08
Energie	13.014.585,53	0,08
Gebrauchsgüter & Bekleidung	11.213.801,65	0,07
Hardware & Ausrüstung	10.514.708,92	0,07
Versorgungsbetriebe	8.036.295,67	0,05
Automobile & Komponenten	6.450.110,62	0,04
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6.088.624,51	0,04
Immobilien	6.087.576,88	0,04
Telekommunikationsdienste	5.000.253,75	0,03
Sonstige [2]	7.191.804,66	0,05
Summe	**304.852.851,45**	**1,92**
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Norwegen	8.313.876,00	0,05
Schweden	15.964.532,00	0,10
Deutschland	896.019.315,00	5,62
Irland	373.206.528,82	2,34
Niederlande	144.210.201,95	0,90
Vereinigte Staaten von Amerika	122.962.746,09	0,77
Frankreich	122.244.171,92	0,77
Cayman Inseln	57.069.486,93	0,36
Großbritannien	45.037.411,28	0,28
Österreich	41.121.601,70	0,26
Luxemburg	37.128.929,90	0,23
Italien	31.751.877,16	0,20
Belgien	31.608.212,00	0,20
Spanien	29.626.396,40	0,19
Australien	25.401.470,23	0,16
Portugal	18.476.399,70	0,12
Europäische Gemeinschaft	58.101.960,50	0,36
Sonstige [3]	24.137.574,00	0,15
Summe	**2.082.382.691,58**	**13,06**
3. Zertifikate	**667.079.291,16**	**4,19**
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Europa	1.148.546.255,97	7,21
Global	1.136.433.955,14	7,13
Asien	208.688.256,32	1,31
Großbritannien	150.943.587,00	0,95
Emerging Markets	121.236.577,73	0,76
Deutschland	115.965.900,54	0,73
Indexfonds		
Global	1.403.509.354,11	8,81
Europa	686.919.480,06	4,31
Emerging Markets	78.762.489,20	0,49
Rentenfonds		
Global	3.545.219.656,25	22,24
Europa	2.920.943.368,94	18,33
Emerging Markets	165.800.457,33	1,04
Asien	63.608.803,09	0,40
Mischfonds		
Global	852.070.305,73	5,35
Europa	24.935.410,08	0,16
Summe	**12.623.583.857,49**	**79,20**
5. Derivate	**17.069.295,56**	**0,11**
6. Bankguthaben	**261.260.553,38**	**1,64**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**28.091.577,35**	**0,18**
Summe	**15.984.320.117,97**	**100,30**
II. Verbindlichkeiten	**-44.901.075,37**	**-0,30**
III. Fondsvermögen	**15.939.419.042,60**	**100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
2) Werte kleiner oder gleich 0,03 %.
3) Werte kleiner oder gleich 0,04 %.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR	EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.774.480.381,70
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		-56.570.500,61
2.	Mittelzufluss (netto)		-1.138.609.062,51
a)	Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	851.197.017,09	
b)	Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.989.806.079,60	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-49.660.793,92
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.590.220.982,06
	Davon nicht realisierte Gewinne	-719.979.119,10	
	Davon nicht realisierte Verluste	2.528.074,86	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**15.939.419.042,60**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden inländischer Aussteller	1.340.067,07
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.747.033,38
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	775.823,22
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	23.541.420,98
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	11.083.107,24
6.	Erträge aus Investmentanteilen	30.357.348,93
7.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.859.248,90
8.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-201.010,06
9.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-568.162,40
10.	Sonstige Erträge	19.354.946,35
	Summe der Erträge	95.289.823,61
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.537,86
2.	Verwaltungsvergütung	189.754.442,23
3.	Sonstige Aufwendungen	34.023.990,62
	Summe der Aufwendungen	223.780.970,71
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**-128.491.147,10**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	1.299.850.240,37
2.	Realisierte Verluste	-2.044.129.031,09
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-744.278.790,72**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-872.769.937,82**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-719.979.119,10
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.528.074,86
VI.	**Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-717.451.044,24**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-1.590.220.982,06**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	1.850.795.916,41	13,95
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-872.769.937,82	-6,58
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		
1.	Der Wiederanlage zugeführt	221.971,14	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	695.209.362,15	5,24
III.	**Gesamtausschüttung**	**282.594.645,30**	**2,13**
1.	Endausschüttung	282.594.645,30	2,13
a)	Barausschüttung	282.594.645,30	2,13

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	18.000.817.075,84	122,41
31.03.2021	19.004.241.615,35	133,59
31.03.2022	18.774.480.381,70	132,21
31.03.2023	15.939.419.042,60	120,14

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

	PrivatFonds: Kontrolliert
Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	132.673.542,395
Anteilwert (in Fondswährung)	120,14
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	10.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Cayman Inseln									
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	464.924,00	464.924,00	0,00	HKD	100,4000	5.474.120,11	0,03
								5.474.120,11	**0,03**
Curacao									
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	70.547,00	70.547,00	0,00	USD	49,1000	3.188.675,04	0,02
								3.188.675,04	**0,02**
Deutschland									
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	223.725,00	223.725,00	0,00	EUR	22,3500	5.000.253,75	0,03
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	91.129,00	0,00	19.143,00	EUR	70,7800	6.450.110,62	0,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	23.220,00	0,00	12.644,00	EUR	322,5000	7.488.450,00	0,05
DE0007037129	RWE AG	STK	68.121,00	0,00	38.588,00	EUR	39,6400	2.700.316,44	0,02
DE0007164600	SAP SE	STK	55.576,00	0,00	23.688,00	EUR	116,0600	6.450.150,56	0,04
DE0007236101	Siemens AG	STK	43.538,00	0,00	9.548,00	EUR	149,2600	6.498.481,88	0,04
								34.587.763,25	**0,22**
Finnland									
FI0009013296	Neste Oyj	STK	81.130,00	0,00	51.976,00	EUR	45,4300	3.685.735,90	0,02
								3.685.735,90	**0,02**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	159.870,00	0,00	190.393,00	EUR	28,1650	4.502.738,55	0,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	104.427,00	0,00	47.622,00	EUR	55,2100	5.765.414,67	0,04
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	19.564,00	19.564,00	0,00	EUR	411,2500	8.045.695,00	0,05
								18.313.848,22	**0,12**
Großbritannien									
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	153.736,00	153.736,00	0,00	GBP	26,7800	4.686.987,80	0,03
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	66.680,00	66.680,00	0,00	GBP	112,3200	8.526.295,08	0,05
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	118.549,00	118.549,00	0,00	GBP	41,9000	5.654.830,49	0,04
								18.868.113,37	**0,12**
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	405.946,00	405.946,00	0,00	HKD	82,6500	3.934.683,17	0,02
								3.934.683,17	**0,02**
Irland									
IE0001827041	CRH Plc.	STK	84.251,00	0,00	0,00	EUR	46,4750	3.915.565,23	0,02
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	57.789,00	0,00	10.886,00	USD	171,3400	9.114.947,31	0,06
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	13.694,00	13.694,00	0,00	EUR	324,1000	4.438.225,40	0,03

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
								17.468.737,94	**0,11**
Japan									
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	145.372,00	145.372,00	0,00	JPY	5.298,0000	5.327.983,93	0,03
								5.327.983,93	**0,03**
Kanada									
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	41.664,00	98.306,00	56.642,00	CAD	104,0700	2.949.641,14	0,02
								2.949.641,14	**0,02**
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	15.231,00	0,00	0,00	EUR	625,2000	9.522.421,20	0,06
NL0011821202	ING Groep NV	STK	365.921,00	365.921,00	0,00	EUR	10,9300	3.999.516,53	0,03
NL0013654783	Prosus NV [2)]	STK	87.090,00	87.090,00	0,00	EUR	71,9400	6.265.254,60	0,04
								19.787.192,33	**0,13**
Schweiz									
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	76.260,00	0,00	0,00	CHF	145,9000	11.213.801,65	0,07
								11.213.801,65	**0,07**
Spanien									
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	262.984,00	4.311,22	122.847,22	EUR	11,4850	3.020.371,24	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	235.519,00	0,00	94.212,00	EUR	14,1850	3.340.837,02	0,02
								6.361.208,26	**0,04**
Taiwan									
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	52.100,00	52.100,00	0,00	USD	93,0200	4.461.329,28	0,03
								4.461.329,28	**0,03**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	137.418,00	132.855,00	0,00	USD	103,7300	13.121.945,26	0,08
US0378331005	Apple Inc.	STK	69.267,00	23.089,00	34.504,00	USD	164,9000	10.514.708,92	0,07
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	141.145,00	141.145,00	0,00	USD	50,0300	6.500.491,90	0,04
US2358511028	Danaher Corporation	STK	28.935,00	0,00	10.155,00	USD	252,0400	6.713.410,11	0,04
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	63.792,00	63.792,00	0,00	USD	82,7300	4.858.245,57	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	16.456,00	0,00	38.136,00	USD	343,4200	5.202.356,18	0,03
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	94.067,00	0,00	24.042,00	USD	87,1400	7.545.796,17	0,05
US4062161017	Halliburton Co.	STK	96.110,00	96.110,00	0,00	USD	31,6400	2.799.337,57	0,02
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	172.894,00	0,00	19.642,00	USD	58,1800	9.259.848,03	0,06
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	44.187,00	0,00	25.974,00	USD	104,2900	4.242.163,52	0,03
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	17.093,00	17.093,00	0,00	USD	255,4700	4.019.836,79	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	45.578,00	0,00	44.311,00	USD	130,3100	5.467.429,97	0,03
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	29.768,00	29.768,00	0,00	USD	199,9700	5.479.800,20	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	21.806,00	0,00	8.581,00	USD	363,4100	7.294.963,14	0,05
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	53.554,00	53.554,00	0,00	USD	106,3900	5.244.969,22	0,03
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	90.203,00	90.203,00	0,00	USD	60,3400	5.010.447,41	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	44.381,00	0,00	6.963,00	USD	288,3000	11.778.553,16	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	31.952,00	0,00	13.849,00	USD	277,7700	8.170.217,29	0,05
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	53.001,00	0,00	18.758,00	USD	124,7700	6.087.576,88	0,04
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	54.856,00	54.856,00	0,00	USD	127,5800	6.442.537,49	0,04
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	11.854,00	11.854,00	0,00	USD	464,7200	5.071.150,58	0,03
US00130H1059	The AES Corporation	STK	104.462,00	104.462,00	0,00	USD	24,0800	2.315.607,99	0,01
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	106.627,00	106.627,00	0,00	USD	62,0300	6.088.624,51	0,04
								149.230.017,86	**0,93**
Summe Aktien								**304.852.851,45**	**1,91**
Verzinsliche Wertpapiere									
AUD									
AU0000143901	1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)	AUD	35.690.000,00	0,00	0,00	%	87,5470	19.268.330,23	0,12
								19.268.330,23	**0,12**
EUR									
XS2055646918	0,750% AbbVie Inc. v.19(2027)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	88,1040	3.171.744,00	0,02
XS2582860909	4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	98,2160	2.160.752,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2558022591	5,125% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	99,8190	3.194.208,00	0,02
XS2536941656	4,250% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,2750	3.008.250,00	0,02
XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	99,2730	1.588.368,00	0,01
XS2578472339	4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	97,7990	1.466.985,00	0,01
XS2555925218	5,750% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	103,3230	1.963.137,00	0,01
XS2595036554	4,000% Air Products & Chemicals Inc. v.23(2035)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	100,6100	1.609.760,00	0,01
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	77,6990	2.330.970,00	0,01
FR001400F6E7	4,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	99,3160	4.171.272,00	0,03
DE000A2DAHN6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	93,3460	2.800.380,00	0,02
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	101,8840	1.833.912,00	0,01
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	81,8520	2.455.560,00	0,02
PTLSNUOM0004	4,252% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v. 21(2035) [3) 4)]	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	96,9000	1.742.142,78	0,01
XS2421195848	0,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	66,5000	1.995.000,00	0,01
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	102,2340	2.453.616,00	0,02
FR001400F6O6	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	99,7460	3.790.348,00	0,02
IT0005388753	3,896% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v. 19(2032) [3) 4)]	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,6000	468.262,25	0,00
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00	%	90,3400	5.601.080,00	0,04
XS2190949656	3,743% Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 20(2046) [3) 4)]	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	99,5500	1.294.150,00	0,01
XS2190949904	4,073% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 20(2046) [3) 4)]	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1800	991.800,00	0,01
FR001400FVE6	3,708% Autonoria DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 23(2043) [3) 4)]	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,1400	1.090.540,00	0,01
ES0305452015	3,852% Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 19(2032) [3) 4)]	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,8000	371.984,47	0,00
ES0305452023	4,252% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 19(2032) [3) 4)]	EUR	15.500.000,00	15.500.000,00	0,00	%	98,1300	5.206.054,09	0,03
ES0305565022	3,952% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v. 21(2039) [3) 4)]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	95,9800	2.884.890,44	0,02
ES0305652028	5,702% Autonoria Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v. 22(2040) [3) 4)]	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,2300	893.070,00	0,01
FR001400F8Z8	3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	%	96,6680	5.413.408,00	0,03
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	98,6010	1.281.813,00	0,01
XS1605708491	5,338% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) [3) 4)]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	91,9200	1.378.800,00	0,01
XS2573807778	3,625% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) [2)]	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	100,1510	2.704.077,00	0,02
XS1890843581	7,842% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032) [3) 4)]	EUR	3.850.000,00	0,00	0,00	%	81,2300	3.127.355,00	0,02
XS1663012208	4,328% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030) [3) 4)]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	93,2100	3.728.400,00	0,02
XS1713467030	7,312% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) [3) 4)]	EUR	1.860.000,00	0,00	0,00	%	78,1300	1.453.218,00	0,01
XS2432565005	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	76,5000	2.295.000,00	0,01
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	63,7500	1.912.500,00	0,01
XS2573712044	4,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) [2)]	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	99,6590	4.384.996,00	0,03
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	99,5800	5.775.640,00	0,04
XS2462324232	1,949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	%	94,8480	3.699.072,00	0,02
FR001400EAY1	3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	%	99,4270	5.170.204,00	0,03
FR001400FBN9	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	98,3970	3.739.086,00	0,02
FR001400GGZ0	4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	101,8530	3.157.443,00	0,02
FR001400F323	5,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,7000	2.014.000,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
FR001400DZN3	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	102,1720	2.656.472,00	0,02
XS2595418596	4,250% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	103,7390	2.385.997,00	0,01
XS1043097630	3,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029) 2)	EUR	2.250.000,00	2.250.000,00	0,00	%	90,5900	2.038.275,00	0,01
XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	97,7140	2.931.420,00	0,02
IT0005027948	5,265% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061) 3) 4)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	690.416,95	0,00
XS1775924472	7,377% BlackRock European CLO I Desidnated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031) 3) 4)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	82,1400	1.232.100,00	0,01
XS1693276880	4,128% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030) 3) 4)	EUR	1.650.000,00	0,00	0,00	%	93,0700	1.535.655,00	0,01
XS1693277342	7,128% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v.17(2027) 3) 4)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	83,3500	1.917.050,00	0,01
XS1693277938	8,528% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v.17(2030) 3) 4)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	74,7500	971.750,00	0,01
XS1785485142	3,878% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.178(2031) 3) 4)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,9300	4.596.500,00	0,03
FR001400F2H9	7,375% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	95,3750	2.098.250,00	0,01
FR001400FB22	5,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035) 3)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	97,8310	2.152.282,00	0,01
FR001400F083	4,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	100,1650	5.809.570,00	0,04
FR001400G6Y4	4,625% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	101,4520	2.029.040,00	0,01
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	97,9770	2.449.425,00	0,02
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027) 2)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	%	95,8830	47.941.500,00	0,30
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2024) 2)	EUR	200.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5970	197.194.000,00	1,24
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 15(2025) 2)	EUR	180.000.000,00	0,00	0,00	%	96,0990	172.978.200,00	1,09
DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2029) 2)	EUR	125.000.000,00	125.000.000,00	0,00	%	89,1050	111.381.250,00	0,70
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2035) 2)	EUR	80.200.000,00	0,00	0,00	%	75,3600	60.438.720,00	0,38
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	101,4320	4.057.280,00	0,03
XS1848866007	3,573% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v.18(2052) 3) 4)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	98,9400	692.580,00	0,00
XS1848870538	4,443% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v.18(2052) 3) 4)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5400	995.400,00	0,01
XS2014372291	4,443% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054) 3) 4)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	94,5900	945.900,00	0,01
XS2014371566	4,043% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A.FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054) 3) 4)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	96,0200	3.360.700,00	0,02
XS2049767598	0,750% Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.800.000,00	1.933.000,00	133.000,00	%	80,0000	1.440.000,00	0,01
FR0012800027	4,825% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055) 3) 4)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,7300	2.506.449,98	0,02
FR0012800050	5,875% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055) 3) 4)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	100,1000	7.007.000,00	0,04
XS2252542142	3,466% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029) 3) 4)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0200	1.033.454,72	0,01
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	88,7510	2.218.775,00	0,01
FR001400F620	5,250% CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	96,5270	2.895.810,00	0,02
DE000CZ45WP5	1,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2031) 2) 3)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	82,1340	2.217.618,00	0,01
FR001400F067	7,250% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	97,1250	2.816.625,00	0,02
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00	%	98,2640	4.716.672,00	0,03
FR001400GDF9	4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	103,0600	3.091.800,00	0,02
FR001400F1U4	4,250% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029) 2)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	99,9850	5.299.205,00	0,03
FR001400E946	4,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	99,5930	2.191.046,00	0,01
XS1823356909	4,354% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032) 3) 4)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	92,4800	1.849.600,00	0,01
XS1641530024	7,463% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030) 3) 4)	EUR	4.099.000,00	0,00	0,00	%	86,4500	3.543.585,50	0,02
XS1730937999	4,101% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) 3) 4)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	92,8100	3.712.400,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS1899143694	5,593% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032) 3) 4)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	88,7000	3.104.500,00	0,02
XS1899143777	7,743% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) 3) 4)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	83,2300	2.746.590,00	0,02
XS2094080665	2,978% Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042) 3) 4)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	99,9100	5.027.468,20	0,03
XS2094083768	4,828% Delft 2020 B.V. Cl.E Reg.S FRN ABS v.20(2042) 3) 4)	EUR	2.820.000,00	0,00	0,00	%	95,2800	2.686.896,00	0,02
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,2500	1.985.000,00	0,01
XS2597696124	4,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	101,6200	3.150.220,00	0,02
XS2560328648	4,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2033) 3)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	99,3330	3.178.656,00	0,02
XS1991327500	3,807% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051) 3) 4)	EUR	9.442.000,00	0,00	0,00	%	99,6200	2.400.179,68	0,02
XS2123018173	3,088% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052) 3) 4)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4100	807.065,86	0,01
XS2123019064	3,988% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052) 3) 4)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,0100	594.060,00	0,00
XS2442788415	3,138% Domi 2022-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.22(2054) 3) 4)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	99,2600	7.234.016,37	0,05
XS1584048182	5,338% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031) 3) 4)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	91,8200	3.213.700,00	0,02
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) 2)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	98,1780	1.767.204,00	0,01
DE000A2NBKK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	92,9640	1.859.280,00	0,01
XS1864981276	3,088% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 3) 4)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,8600	586.697,11	0,00
XS1864981433	3,668% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 3) 4)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	99,6200	3.486.700,00	0,02
XS1864981607	4,158% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 3) 4)	EUR	3.400.000,00	2.300.000,00	0,00	%	99,6200	3.387.080,00	0,02
XS1864981789	4,558% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 3) 4)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,4800	1.492.200,00	0,01
XS1864981862	5,368% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.E Reg.S. MBS FRN v.18(2051) 3) 4)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,9400	999.400,00	0,01
XS2098338838	4,268% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054) 3) 4)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	98,0400	3.627.480,00	0,02
XS2294367672	3,118% Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v.21(2058) 3) 4)	EUR	4.950.000,00	4.950.000,00	0,00	%	99,0900	3.651.339,25	0,02
XS2458323974	3,818% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059) 3) 4)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	97,3700	2.921.100,00	0,02
XS2458324279	4,868% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059) 3) 4)	EUR	1.775.000,00	1.775.000,00	0,00	%	94,6000	1.679.150,00	0,01
XS2491646662	4,968% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v.22(2057) 3) 4)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	93,9100	939.100,00	0,01
XS2570115696	3,368% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. A Reg.S. FRN CMO v.22(2064) 3) 4)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	99,2500	2.779.000,00	0,02
XS2570116231	4,265% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064) 3) 4)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	98,4800	1.477.200,00	0,01
PTEDP4OM0025	5,943% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083) 3)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	98,5000	1.674.500,00	0,01
XS2381277008	2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) 3)	EUR	6.800.000,00	6.800.000,00	0,00	%	69,7500	4.743.000,00	0,03
XS2579293619	3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	99,0740	4.458.330,00	0,03
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	99,1550	4.362.820,00	0,03
XS2574873183	3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,2990	1.985.980,00	0,01
AT0000A32562	4,000% Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	98,6450	3.057.995,00	0,02
XS2579482006	3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	95,6540	1.434.810,00	0,01
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	19.600.000,00	19.600.000,00	0,00	%	92,2200	18.075.120,00	0,11
EU000A1G0DD4	1,200% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	%	69,3340	9.013.420,00	0,06
XS1677912393	1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	84,5580	4.143.342,00	0,03
FR0013328994	3,702% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038) 3) 4)	EUR	8.600.000,00	0,00	0,00	%	100,0500	972.932,94	0,01
XS2585848992	5,045% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.23(2033) 3) 4)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	99,4800	2.089.080,00	0,01
XS2585849297	5,845% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033) 3) 4)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,5400	1.094.940,00	0,01
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	98,7420	2.666.034,00	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2044475601	3,278% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN ABS v.19(2027) 3) 4)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8200	5.989.200,00	0,04
XS1772817943	3,072% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) 3) 4)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	%	97,6100	10.723.161,52	0,07
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) 2)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	92,5260	6.939.450,00	0,04
XS2549815913	5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2043)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	%	102,3630	6.448.869,00	0,04
FR0013536224	4,043% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061) 3) 4)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	99,6200	3.486.700,00	0,02
FR0014009BG0	3,943% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062) 3) 4)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	96,2200	1.347.080,00	0,01
XS1754145172	4,878% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031) 3) 4)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	88,1700	1.234.380,00	0,01
XS1692039545	3,537% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030) 3) 4)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,7400	1.846.301,29	0,01
XS1692042259	4,517% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030) 3) 4)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	93,6600	1.404.900,00	0,01
XS1700426973	5,203% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029) 3) 4)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	96,5500	2.413.750,00	0,02
XS1802399870	3,988% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 18(2031) 3) 4)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	91,2100	5.016.550,00	0,03
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v. 20(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	79,9070	1.598.140,00	0,01
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,0140	2.040.280,00	0,01
DE000A1RQC02	0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036) 2)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	%	73,8900	6.502.320,00	0,04
DE000A1RQDW4	0,010% Hessen Reg.S. v.20(2030) 2)	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	%	81,8490	40.924.500,00	0,26
DE000A1RQEG5	2,625% Hessen v.22(2027) 2)	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00	%	98,6330	29.589.900,00	0,19
XS2461271236	3,258% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v. 22(2030) 3) 4)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	100,1400	4.161.748,30	0,03
XS2597113989	4,752% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2028)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	101,5370	3.147.647,00	0,02
XS2558916693	3,125% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	99,0370	2.079.777,00	0,01
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,7420	3.949.680,00	0,02
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	80,5840	2.417.520,00	0,02
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	98,4770	3.742.126,00	0,02
IE00BKFVC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030) 2)	EUR	29.800.000,00	0,00	0,00	%	83,3850	24.848.730,00	0,16
XS2461234622	1,963% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	88,2810	2.648.430,00	0,02
XS2253109123	3,328% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025) 3) 4)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6700	914.281,50	0,01
XS2324406359	3,828% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058) 3) 4)	EUR	3.323.000,00	0,00	0,00	%	96,9900	3.222.977,70	0,02
XS2415465603	3,178% Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059) 3) 4)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	99,1700	2.700.590,67	0,02
BE0002900810	4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	100,0650	2.201.430,00	0,01
FR001400G3Y1	3,250% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	99,4380	4.176.396,00	0,03
FR001400G412	3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	98,8680	4.152.456,00	0,03
DE000A3MQVV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) 5)	EUR	20.500.000,00	20.500.000,00	0,00	%	93,5430	19.176.315,00	0,12
DE000A3MP7K3	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037) 2)	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	77,5440	31.017.600,00	0,19
FR001400F5F6	4,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	98,6870	4.934.350,00	0,03
XS2582195207	4,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	97,7050	2.735.740,00	0,02
XS2459163619	1,750% LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v. 22(2028) 2)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	90,1890	1.984.158,00	0,01
XS1848759426	4,692% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 18(2030) 3) 4)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	92,9900	2.789.700,00	0,02
XS1848760861	5,762% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 18(2031) 3) 4)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	89,7800	1.795.600,00	0,01
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	89,7730	1.885.233,00	0,01
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.915.000,00	2.915.000,00	0,00	%	87,8330	2.560.331,95	0,02
XS2569069375	4,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	100,0780	4.203.276,00	0,03
XS1907542606	3,802% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029) 3) 4)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	99,0500	553.688,51	0,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
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	3.200.000,00	0,00	%	100,4670	3.214.944,00	0,02
XS2244804154	3,543% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v. 20(2063) 3) 4)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,2500	2.812.344,49	0,02
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	98,5070	3.546.252,00	0,02
XS2575973776	3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	99,4650	2.685.555,00	0,02
XS2592628791	5,763% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034) 3)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	100,6110	2.314.053,00	0,01
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	102,1550	3.677.580,00	0,02
XS2488809612	4,375% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031) 2)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	98,9690	1.781.442,00	0,01
DK0030045703	4,000% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	97,6580	3.320.372,00	0,02
XS2411137289	3,373% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) 3) 4)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	95,8100	958.100,00	0,01
XS2411139145	4,793% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) 3) 4)	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	%	91,4000	1.599.500,00	0,01
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	99,3730	2.285.579,00	0,01
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	100,8100	2.621.060,00	0,02
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(3022) 3)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	98,5000	886.500,00	0,01
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) 2)	EUR	45.010.000,00	0,00	0,00	%	84,5670	38.063.606,70	0,24
XS2470180774	4,065% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v. 22(2032) 3) 4)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,5000	3.940.000,00	0,02
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2660	2.506.650,00	0,02
XS2580271596	3,875% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030) 2)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	95,5880	3.823.520,00	0,02
IT0005490963	3,354% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028) 3) 4)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	%	99,6300	5.579.280,00	0,04
FR001400F0U6	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	100,4890	3.818.582,00	0,02
XS0300468385	3,117% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v. 07(2043) 3) 4)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	94,2600	638.463,51	0,00
DE000RLP0645	0,500% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.15(2025) 2)	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	%	95,3960	17.171.280,00	0,11
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	98,0300	1.764.540,00	0,01
XS1596799699	5,643% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v. 17(2031) 3) 4)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,4700	924.700,00	0,01
XS2239091320	3,780% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034) 3) 4)	EUR	8.100.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,5400	3.957.288,74	0,02
XS2239091593	4,380% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034) 3) 4)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1600	1.946.756,32	0,01
XS2482886046	6,380% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036) 3) 4)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	100,6700	5.033.500,00	0,03
XS2398387741	3,580% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035) 3) 4)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	99,0200	3.881.578,60	0,02
XS2398388129	3,980% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035) 3) 4)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	97,7700	4.258.420,75	0,03
DE000SHFM840	1,375% Schleswig-Holstein v.22(2027) 2)	EUR	28.400.000,00	28.400.000,00	0,00	%	93,6320	26.591.488,00	0,17
DE000SHFM857	2,375% Schleswig-Holstein v.22(2032) 2)	EUR	24.800.000,00	24.800.000,00	0,00	%	95,2660	23.625.968,00	0,15
FR001400F711	3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,5180	3.940.720,00	0,02
XS2589790018	3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.23(2043)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	97,2870	2.918.610,00	0,02
XS2583600791	3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	98,0890	3.433.115,00	0,02
XS2268340010	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	80,7800	2.908.080,00	0,02
FR001400DZM5	4,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	100,3460	2.809.688,00	0,02
FR001400DZO1	4,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	102,7630	2.569.075,00	0,02
ES0000126Z1	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.540.000,00	0,00	0,00	%	97,5060	3.451.712,40	0,02
PTTGCCOM0013	4,172% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038) 3) 4)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	95,6900	3.649.906,92	0,02
PTTGU1OM0029	3,722% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039) 3) 4)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,6800	3.987.200,00	0,03
PTTGU2OM0010	4,822% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039) 3) 4)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	98,3200	4.916.000,00	0,03
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	98,7840	3.753.792,00	0,02
XS2348325650	1,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	72,1780	2.309.696,00	0,01
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	99,4140	1.888.866,00	0,01
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	99,4740	1.193.688,00	0,01
DE000A3MQQT9	0,500% Thüringen EMTN v.22(2029) 2)	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	86,9780	34.791.200,00	0,22
XS1680962088	5,416% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v. 17(2030) 3) 4)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	89,1200	1.336.800,00	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	72,0630	1.441.260,00	0,01
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	102,7540	2.979.866,00	0,02
XS2572989817	3,500% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2028) [2]	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,5020	3.980.080,00	0,02
XS2244941659	2,984% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058) [3] [4]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8600	5.282.314,39	0,03
CH1236363391	4,375% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	97,6000	3.904.000,00	0,02
CH1255915014	4,750% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2032)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	100,8870	2.320.401,00	0,01
XS2591848275	3,250% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031) [2]	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	99,2200	3.373.480,00	0,02
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	%	103,3490	5.787.544,00	0,04
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	100,5820	3.822.116,00	0,02
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080) [3]	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	80,7500	1.857.250,00	0,01
XS2560495116	3,750% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	97,4690	2.631.663,00	0,02
XS2586851300	4,000% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	94,4640	2.833.920,00	0,02
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	%	100,5770	3.721.349,00	0,02
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	80,2040	3.528.976,00	0,02
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,9990	1.699.983,00	0,01
								1.494.103.128,85	**9,40**
GBP									
XS0311693484	4,515% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044) [3] [4]	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	%	97,8100	4.549.429,91	0,03
XS2390685530	5,084% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046) [3] [4]	GBP	6.939.000,00	6.939.000,00	0,00	%	99,9100	2.356.369,51	0,01
XS2390685969	6,084% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046) [3] [4]	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3800	3.394.125,68	0,02
XS2348558672	4,688% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043) [3] [4]	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4800	4.045.745,67	0,03
								14.345.670,77	**0,09**
USD									
US912828S505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v. 16(2026) [2] [3] [4]	USD	55.000.000,00	0,00	0,00	%	96,4531	61.007.334,09	0,38
								61.007.334,09	**0,38**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**1.588.724.463,94**	**9,99**
Zertifikate									
Großbritannien									
JE00B1VS2W53	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v. 07(2049)	STK	431.857,00	431.857,00	0,00	EUR	84,7600	36.604.199,32	0,23
								36.604.199,32	**0,23**
Vereinigte Staaten von Amerika									
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199) [5]	STK	3.783.315,00	0,00	0,00	EUR	58,5350	221.456.343,53	1,39
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v. 09(2100)	STK	1.060.890,00	0,00	0,00	USD	191,1000	186.629.917,15	1,17
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v. 11(2100)	STK	1.762.785,00	0,00	0,00	USD	23,0425	37.392.040,28	0,23
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	EUR	815.415,00	0,00	0,00	EUR	81,8700	66.758.026,05	0,42
								512.236.327,01	**3,21**
Summe Zertifikate								**548.840.526,33**	**3,44**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**2.442.417.841,72**	**15,34**

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	99,0150	4.455.675,00	0,03
XS2595361978	3,201% AT & T Inc. FRN v.23(2025) [3]	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	100,1350	3.805.130,00	0,02
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	100,8000	2.116.800,00	0,01
XS2592658947	5,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	97,9750	3.233.175,00	0,02
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029) [2]	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	99,3290	3.277.857,00	0,02
XS2582358789	5,625% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	98,7150	789.720,00	0,00
XS2555420103	5,850% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027) [2]	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	101,8990	2.853.172,00	0,02
XS2588885025	4,450% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	96,1680	3.365.880,00	0,02
								23.897.409,00	**0,14**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**23.897.409,00**	**0,14**
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								**23.897.409,00**	**0,14**
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	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,6800	1.096.480,00	0,01
XS2331322250	4,688% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) [3] [4]	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	91,7400	3.210.900,00	0,02
XS2331321286	3,938% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,3900	1.867.800,00	0,01
XS1710466530	4,168% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031) [3] [4]	EUR	1.525.000,00	0,00	0,00	%	92,3500	1.408.337,50	0,01
XS1879605928	5,488% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	89,7200	1.794.400,00	0,01
XS1879607627	7,438% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031) [3] [4]	EUR	2.458.000,00	0,00	0,00	%	76,2800	1.874.962,40	0,01
XS2368815713	3,408% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	96,2900	4.814.500,00	0,03
XS2368817172	4,528% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	89,4800	2.773.880,00	0,02
XS2396623238	6,157% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	81,7000	1.634.000,00	0,01
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	99,2280	3.572.208,00	0,02
XS2345039528	4,288% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3] [4]	EUR	3.750.000,00	0,00	0,00	%	89,2900	3.348.375,00	0,02
XS2345040021	5,288% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	84,9500	1.699.000,00	0,01
XS2388928728	3,288% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	96,3600	2.505.360,00	0,02
XS2060908477	3,208% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) [3] [4]	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	97,4400	4.774.560,00	0,03
XS2060911000	8,608% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	84,2600	1.685.200,00	0,01
XS2409271447	5,438% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036) [3] [4]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	86,8700	2.606.100,00	0,02
XS2066871422	6,088% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033) [3] [4]	EUR	4.250.000,00	0,00	0,00	%	89,8300	3.817.775,00	0,02
XS2066873394	8,758% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033) [3] [4]	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	86,8200	1.996.860,00	0,01
XS2384413311	0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	84,3270	2.108.175,00	0,01
XS2041078317	6,808% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 19(2032) [3] [4]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	90,1800	3.607.200,00	0,02
XS2041078747	8,978% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v. 19(2032) [3] [4]	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	83,9700	839.700,00	0,01
XS2310114041	4,638% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v. 21(2034) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6400	4.582.000,00	0,03
XS2342626376	3,758% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3] [4]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	95,7000	5.742.000,00	0,04

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2326455552	4,688% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3] [4]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	91,8100	2.754.300,00	0,02
XS2344781849	5,288% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) [3] [4]	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	88,5500	2.390.850,00	0,01
XS1613068789	3,573% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) [3] [4]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	98,3900	2.624.059,46	0,02
XS1613072112	5,893% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	92,8400	1.856.800,00	0,01
XS2344625129	3,263% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,4400	4.772.000,00	0,03
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,2820	2.978.460,00	0,02
BE0000351602	0,000% Belgien Reg.S. v.20(2027) [2]	EUR	31.300.000,00	0,00	0,00	%	88,8140	27.798.782,00	0,17
XS2364592332	4,488% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034) [3] [4]	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	91,8100	1.744.390,00	0,01
XS2459521121	6,442% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034) [3] [4]	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	87,6800	2.455.040,00	0,02
XS2073823705	4,738% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033) [3] [4]	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	%	93,0300	2.558.325,00	0,02
XS2395962231	4,488% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035) [3] [4]	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	90,0900	3.423.420,00	0,02
XS2066882973	4,692% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 19(2030) [3] [4]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	93,0000	3.720.000,00	0,02
XS1763157176	3,449% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v. 18(2032) [3] [4]	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	93,4200	2.522.340,00	0,02
XS1763158497	3,949% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 18(2031) [3] [4]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	92,5100	2.312.750,00	0,01
XS2350606559	5,138% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) [3] [4]	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	88,2600	1.147.380,00	0,01
XS1633947665	4,724% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030) [3] [4]	EUR	1.785.000,00	0,00	0,00	%	92,7600	1.655.766,00	0,01
XS1633948044	5,704% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030) [3] [4]	EUR	1.915.000,00	0,00	0,00	%	88,7600	1.699.754,00	0,01
XS2370638566	5,488% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032) [3] [4]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	89,0000	2.670.000,00	0,02
XS2020693805	8,148% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032) [3] [4]	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	85,1100	936.210,00	0,01
XS2125925102	5,288% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033) [3] [4]	EUR	3.250.000,00	0,00	0,00	%	87,6700	2.849.275,00	0,02
DE000CZ43ZN8	5,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	98,0980	1.177.176,00	0,01
XS1785846699	3,838% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v. 18(2030) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,7700	1.875.400,00	0,01
XS1614209481	8,943% Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v. 17(2030) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	69,3100	1.386.200,00	0,01
XS2572996606	4,000% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	%	100,1640	5.609.184,00	0,04
XS2378719798	5,953% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,1000	2.643.000,00	0,02
XS2306573788	5,568% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2031) [3] [4]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9300	2.727.900,00	0,02
XS1640929094	5,343% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030) [3] [4]	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	89,6500	2.958.450,00	0,02
XS2337069574	4,288% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	91,4000	1.371.000,00	0,01
XS2337070234	5,288% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	85,1800	4.259.000,00	0,03
XS2471068044	6,257% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	93,8400	4.692.000,00	0,03
XS2451376219	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2034) [2]	EUR	10.900.000,00	0,00	0,00	%	80,4570	8.769.813,00	0,06
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,7790	1.995.580,00	0,01
DE000A30VQ09	4,000% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027) [2]	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	98,3630	5.213.239,00	0,03
DE000A30V5C3	5,375% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) [2]	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00	%	97,2240	5.347.320,00	0,03
BE6342251038	5,850% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	100,5000	1.608.000,00	0,01
XS2325161946	4,688% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,0700	4.553.500,00	0,03
IT0005373029	4,699% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031) [3] [4]	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	97,0100	1.584.378,96	0,01

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2290520555	3,604% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3) 4)]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,6600	1.933.200,00	0,01
XS2290521017	6,304% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) [3) 4)]	EUR	4.866.000,00	0,00	0,00	%	90,5000	4.403.730,00	0,03
XS2305240413	4,767% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3) 4)]	EUR	4.350.000,00	0,00	0,00	%	92,8600	4.039.410,00	0,03
EU000A1Z99Q7	1,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.22(2027) [5)]	EUR	17.900.000,00	17.900.000,00	0,00	%	92,2670	16.515.793,00	0,10
EU000A2SCAD0	1,500% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	15.075.000,00	15.075.000,00	0,00	%	96,1700	14.497.627,50	0,09
XS2372977418	3,318% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v.21(2051) [3) 4)]	EUR	3.550.000,00	0,00	0,00	%	95,3400	3.383.592,24	0,02
XS2346330827	3,168% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3) 4)]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	96,3400	4.817.000,00	0,03
XS2473717028	4,808% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S [3) 4)]	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00	%	98,2500	5.992.794,71	0,04
XS2387744118	4,115% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030) [3) 4)]	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	99,6400	3.786.320,00	0,02
XS2473716210	3,308% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031) [3) 4)]	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	99,9800	2.383.423,15	0,01
XS2113147537	4,688% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2027) [3) 4)]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	93,0900	1.396.350,00	0,01
XS2059852041	8,787% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v. 19(2032) [3) 4)]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	84,2500	1.685.000,00	0,01
XS2402415959	4,488% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) [3) 4)]	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	88,6800	886.800,00	0,01
XS2362675980	5,588% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S FRN CLO v.21(2034) [3) 4)]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	83,3300	1.666.600,00	0,01
XS2366719768	5,649% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3) 4)]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	87,8200	2.195.500,00	0,01
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	94,7190	2.841.570,00	0,02
XS2356451810	3,432% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2026) [3) 4)]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	95,5300	2.346.458,86	0,01
XS1833624379	4,054% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031) [3) 4)]	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	94,6500	3.312.750,00	0,02
XS1725823204	3,189% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) [3) 4)]	EUR	8.875.000,00	0,00	0,00	%	97,4100	8.641.049,45	0,05
XS1725826306	4,999% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v.17(2030) [3) 4)]	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	88,0900	3.083.150,00	0,02
XS1861232558	4,588% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2031) [3) 4)]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,3000	4.665.000,00	0,03
XS2486285294	2,375% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	EUR	7.400.000,00	7.400.000,00	0,00	%	93,3740	6.909.676,00	0,04
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	98,9400	2.869.260,00	0,02
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00	%	100,1530	4.306.579,00	0,03
XS2576255249	4,250% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	99,7260	4.088.766,00	0,03
XS2374582737	5,388% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3) 4)]	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	85,0800	1.531.440,00	0,01
XS2572476864	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	97,7680	3.910.720,00	0,02
XS2317276397	5,154% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v. 21(2034) [3) 4)]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	91,7400	2.293.500,00	0,01
XS1720167664	3,072% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032) [3) 4)]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	97,4800	1.354.013,45	0,01
XS1642509548	3,242% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030) [3) 4)]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4200	2.252.179,53	0,01
XS1642513656	5,292% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030) [3) 4)]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	92,4100	2.772.300,00	0,02
XS1642514035	7,292% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030) [3) 4)]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	86,4300	1.296.450,00	0,01
XS1736667301	3,072% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032) [3) 4)]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,3200	2.262.729,84	0,01
XS1736671089	4,842% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032) [3) 4)]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	87,9100	2.197.750,00	0,01
XS1736671675	7,052% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.E-R Reg.S. CDO v.18(2032) [3) 4)]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	83,5900	1.671.800,00	0,01
XS2296337244	4,734% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035) [3) 4)]	EUR	2.740.000,00	0,00	0,00	%	92,7600	2.541.624,00	0,02
XS2010035397	4,788% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v. 19(2033) [3) 4)]	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	90,8300	4.087.350,00	0,03
XS2331766217	3,162% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) [3) 4)]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	95,7800	5.746.800,00	0,04

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2331767538	5,642% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) [3] [4]	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	87,8800	2.460.640,00	0,02
XS1732408304	4,333% OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 18(2030) [3] [4]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	93,3700	3.734.800,00	0,02
XS2328004614	3,652% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v.21(2061) [3] [4]	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	%	98,8000	5.815.644,16	0,04
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	93,2830	2.052.226,00	0,01
XS2592088236	3,204% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029) [2]	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	%	100,2220	4.610.212,00	0,03
XS2592088400	3,355% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2035)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	100,3180	3.410.812,00	0,02
XS2314306791	4,692% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	92,3700	4.618.500,00	0,03
XS2314307336	5,792% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S FRN CDO v.21(2034) [3] [4]	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	88,2200	882.200,00	0,01
XS2591162107	5,858% RRE 15 LOAN MANAGEMENT DAC Cl. A-2A Reg.S. FRN CDO v.23(2038) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	97,4800	1.949.600,00	0,01
XS2339924024	5,499% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034) [3] [4]	EUR	2.850.000,00	0,00	0,00	%	87,4500	2.492.325,00	0,02
XS2439759130	3,323% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,2700	1.905.400,00	0,01
XS2439759486	4,743% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) [3] [4]	EUR	1.880.000,00	0,00	0,00	%	91,1300	1.713.244,00	0,01
XS1648274964	4,803% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,0600	1.861.200,00	0,01
XS1758464090	3,038% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S CLO v. 18(2032) [3] [4]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,7400	2.437.527,86	0,02
XS1758465220	4,688% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S CLO v. 18(2032) [3] [4]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	86,1400	2.153.500,00	0,01
XS1852565537	4,299% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) [3] [4]	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	93,5400	2.993.280,00	0,02
XS1852567079	7,419% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030) [3] [4]	EUR	2.237.000,00	0,00	0,00	%	82,6200	1.848.209,40	0,01
XS1718484402	3,048% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v. 17(2030) [3] [4]	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	%	97,9100	1.220.278,15	0,01
XS1718485557	3,938% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v. 17(2030) [3] [4]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,2400	1.864.800,00	0,01
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [3]	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	96,6250	2.029.125,00	0,01
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) [3]	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	87,9000	1.494.300,00	0,01
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030) [2]	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	93,1620	2.794.860,00	0,02
XS2125179254	4,388% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 20(2033) [3] [4]	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	91,6100	3.206.350,00	0,02
								402.115.905,62	**2,55**
USD									
USG00709AQ14	9,608% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033) [3] [4]	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	87,5600	3.224.155,39	0,02
USG01215AE54	8,092% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033) [3] [4]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2000	2.546.257,94	0,02
USG01214AA67	11,292% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033) [3] [4]	USD	3.250.000,00	0,00	0,00	%	86,8900	2.599.581,15	0,02
USG0179BAD58	7,542% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v. 18(2030) [3] [4]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	86,7900	2.396.851,70	0,02
USG04905AD05	10,992% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.ER v. 20(2033) [3] [4]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	85,6800	2.366.197,18	0,01
USG0502HAA61	11,192% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) [3] [4]	USD	1.875.000,00	0,00	0,00	%	86,6700	1.495.961,06	0,01
USG0503RAA35	10,308% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v. 17(2031) [3] [4]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	86,7200	1.596.612,35	0,01
USG1834FAJ87	7,942% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028) [3] [4]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,7100	1.633.250,48	0,01
USG18345AD37	10,792% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028) [3] [4]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	77,1200	1.419.865,60	0,01
USG2030QAD72	7,142% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030) [3] [4]	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	94,6700	2.004.427,87	0,01
USG2203PAA69	10,892% CIFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v. 17(2030) [3] [4]	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	86,3200	794.623,95	0,00
USG2300VAF43	6,008% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v. 17(2030) [3] [4]	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,9600	3.419.687,15	0,02
USG2300UAC39	11,108% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v. 17(2030) [3] [4]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	89,8000	2.479.977,91	0,02

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
USG2775MAA11	11,158% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2030) [3) 4)]	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	88,2700	1.868.922,03	0,01
USG3646DAF53	7,292% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) [3) 4)]	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	%	94,4500	5.216.790,94	0,03
USG47077AP02	7,492% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v. 18(2031) [3) 4)]	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	90,2400	2.076.774,37	0,01
USG47075AE98	9,992% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v. 18(2031) [3) 4)]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	72,9400	1.342.907,12	0,01
USG4711GAK51	8,352% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) [3) 4)]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	83,1600	2.296.603,15	0,01
USG6274KAD66	8,192% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030) [3) 4)]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,7900	1.671.545,61	0,01
USG6273RAD29	9,065% Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v.17(2029) [3) 4)]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2400	1.698.241,74	0,01
USG6869BAE59	8,268% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v. 17(2030) [3) 4)]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9600	2.512.013,26	0,02
USG68690AA77	10,798% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v. 17(2030) [3) 4)]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	79,4300	1.462.395,29	0,01
USG7210DAD78	8,042% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v. 18(2031) [3) 4)]	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,2600	1.204.915,77	0,01
USG7483CAA56	10,342% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v. 17(2031) [3) 4)]	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	84,4700	2.721.577,83	0,02
USG9341MAM58	6,692% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031) [3) 4)]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,4000	2.607.014,64	0,02
USG9341LAD76	10,442% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031) [3) 4)]	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	65,7000	1.209.610,60	0,01
USG93576AG45	8,808% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030) [3) 4)]	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	87,0000	3.203.534,94	0,02
USG9370VAE77	7,628% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031) [3) 4)]	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	78,2800	2.161.833,75	0,01
USG9370WAA39	10,118% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031) [3) 4)]	USD	1.650.000,00	0,00	0,00	%	64,7300	983.195,25	0,01
								62.215.326,02	0,40
Summe verzinsliche Wertpapiere								464.331.231,64	2,95
Zertifikate									
Schweiz									
CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	EUR	1.214.474,00	0,00	0,00	USD	105,7600	118.238.764,83	0,74
								118.238.764,83	0,74
Summe Zertifikate								118.238.764,83	0,74
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								582.569.996,47	3,69
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	103,0170	3.090.510,00	0,02
XS2595418166	4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	101,6990	2.339.077,00	0,01
								5.429.587,00	0,03
Summe verzinsliche Wertpapiere								5.429.587,00	0,03
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								5.429.587,00	0,03
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
DE0009750497	UniDeutschland XS [5)]	ANT	733.358,00	0,00	0,00	EUR	158,1300	115.965.900,54	0,73
DE0008491069	UniEuroRenta [5)]	ANT	1.409.789,00	0,00	7.594.612,00	EUR	57,6700	81.302.531,63	0,51
DE0009757633	UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable	ANT	385.000,00	0,00	0,00	EUR	104,0800	40.070.800,00	0,25
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus [5)]	ANT	1.147.602,00	0,00	0,00	EUR	97,7000	112.120.715,40	0,70
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								349.459.947,57	2,19
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0249047092	Commodities-Invest [5)]	ANT	382.712,00	0,00	315.536,00	EUR	63,8200	24.424.679,84	0,15
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis	ANT	7.271,00	0,00	1.380,00	EUR	1.537,4200	11.178.580,82	0,07
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M [5)]	ANT	16.590,00	3.412,00	0,00	EUR	10.251,2500	170.068.237,50	1,07

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	ANT	1.711.038,00	0,00	688.962,00	EUR	21,0600	36.034.460,28	0,23
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	ANT	178.000,00	0,00	0,00	EUR	65,6300	11.682.140,00	0,07
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	ANT	297.854,00	297.854,00	0,00	EUR	100,8800	30.047.511,52	0,19
LU2123086501	Uniinstitutional Global Convertibles Dynamic	ANT	50.900,00	0,00	0,00	EUR	111,6700	5.684.003,00	0,04
LU0694230862	UniInstitutional Global Covered Bonds [5)]	ANT	402.317,00	0,00	0,00	EUR	84,5900	34.031.995,03	0,21
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	ANT	4.195.153,00	0,00	0,00	EUR	43,9000	184.167.216,70	1,16
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit	ANT	90.552,00	0,00	0,00	EUR	101,5900	9.199.177,68	0,06
LU2486848448	Unithemen Aktien	ANT	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	105,4100	2.108.200,00	0,01
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT	200.000,00	0,00	0,00	EUR	46,1700	9.234.000,00	0,06
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**527.860.202,37**	**3,32**
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio	ANT	748.882,00	0,00	4.595.111,00	USD	17,9100	12.346.936,04	0,08
LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio	ANT	298.980,00	0,00	0,00	EUR	181,8300	54.363.533,40	0,34
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities	ANT	416.562,00	416.562,00	0,00	EUR	122,3170	50.952.614,15	0,32
LU0177497814	abrdn SICAV II - Euro Corporate Bond Fund	ANT	16.967.163,00	5.369.461,00	1.375.304,00	EUR	17,1983	291.806.359,42	1,83
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund	ANT	20.124.080,00	0,00	0,00	EUR	10,6173	213.663.394,58	1,34
LU0594339896	Allianz European Micro Cap	ANT	14.778,00	0,00	0,00	EUR	3.848,5200	56.873.428,56	0,36
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	ANT	115.708,00	0,00	0,00	EUR	984,5700	113.922.625,56	0,71
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus	ANT	15.132,00	0,00	26.699,00	EUR	954,7200	14.446.823,04	0,09
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	ANT	320.087,00	123.017,00	48.050,00	EUR	888,0300	284.246.858,61	1,78
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS	ANT	1.253,00	0,00	0,00	EUR	101.800,6500	127.556.214,45	0,80
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT	50.839,00	6.902,00	0,00	EUR	1.203,5900	61.189.312,01	0,38
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	ANT	27.000,00	54.000,00	100.867,00	EUR	860,4700	23.232.690,00	0,15
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund	ANT	2.675.920,00	0,00	0,00	USD	21,3100	52.493.652,95	0,33
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	ANT	61.650,00	2.949,00	18.224,00	EUR	989,1700	60.982.330,50	0,38
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF	ANT	2.899.038,00	0,00	1.236.446,00	USD	78,3863	209.191.491,70	1,31
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	ANT	455.141,00	44.035,00	3.937,00	EUR	94,9000	43.192.880,90	0,27
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range-US Equity Options	ANT	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	119,6100	10.764.900,00	0,07
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus	ANT	170.000,00	170.000,00	0,00	EUR	150,3100	25.552.700,00	0,16
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	87.823,00	2.061,00	0,00	EUR	1.156,4600	101.563.786,58	0,64
IE0008365516	AXA IM US Equity QI	ANT	1.079.413,00	0,00	0,00	USD	46,1000	45.807.732,03	0,29
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	ANT	737.709,00	0,00	0,00	EUR	151,2400	111.571.109,16	0,70
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	ANT	44.513.191,00	11.939.928,00	500.000,00	EUR	10,2500	456.260.207,75	2,86
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	ANT	22.482.572,00	0,00	500.000,00	EUR	15,7600	354.325.334,72	2,22
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	810.782,00	0,00	288.598,00	EUR	116,8600	94.747.984,52	0,59
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	ANT	230.000,00	505.000,00	939.678,00	EUR	94,6800	21.776.400,00	0,14
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	ANT	202.054,00	43.491,00	0,00	EUR	133,2000	26.913.592,80	0,17
FR0011550177	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	ANT	11.364.514,00	0,00	2.768.089,00	USD	16,0041	167.429.640,53	1,05
LU2080786408	BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity	ANT	159.811,00	0,00	0,00	USD	130,7400	19.233.812,15	0,12
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth	ANT	67.318,00	0,00	0,00	USD	577,6400	35.796.344,95	0,22
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	ANT	250.000,00	0,00	0,00	JPY	17.750,0000	30.697.891,93	0,19
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	ANT	64.485.502,00	0,00	30.514.498,00	USD	1,1121	66.017.054,93	0,41
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	ANT	22.557,00	0,00	9.853,00	EUR	1.105,4400	24.935.410,08	0,16
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	ANT	5.034.026,00	509.315,00	0,00	EUR	13,6920	68.925.883,99	0,43
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund	ANT	1.094.387,00	0,00	0,00	EUR	48,8900	53.504.580,43	0,34
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	ANT	1.457.208,00	0,00	0,00	USD	21,4200	28.733.678,87	0,18
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund	ANT	2.438.085,00	0,00	0,00	EUR	30,3241	73.932.733,35	0,46
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund	ANT	4.140.071,00	0,00	0,00	USD	9,7000	36.968.322,47	0,23
IE00BKVBJG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	ANT	3.438.552,00	0,00	0,00	EUR	13,0200	44.769.947,04	0,28
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	ANT	245.215,00	6.612,00	0,00	EUR	106,2500	26.054.093,75	0,16
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund	ANT	133.239,00	0,00	0,00	EUR	142,9753	19.049.886,00	0,12
LU2026166152	Candriam Bonds - Credit Opportunities	ANT	36.275,00	0,00	104.372,00	EUR	1.518,0200	55.066.175,50	0,35
LU1432307756	Candriam Bonds Euro High Yield	ANT	10.000,00	10.000,00	29.747,00	EUR	1.555,8300	15.558.300,00	0,10
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	ANT	94.491,00	0,00	0,00	EUR	1.069,4700	101.055.289,77	0,63
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	ANT	83.322,00	26.690,00	0,00	EUR	1.038,5090	86.530.646,90	0,54
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	ANT	857.744,00	298.203,00	0,00	EUR	108,9923	93.487.491,37	0,59
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	ANT	4.000.000,00	0,00	0,00	JPY	923,0280	25.541.420,88	0,16

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
LU2331752936	DMS-Velox Fund	ANT	455.385,00	38.385,00	0,00	EUR	112,0590	51.029.987,72	0,32
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	ANT	343.305,00	0,00	0,00	EUR	110,3312	37.877.252,62	0,24
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	ANT	1.316.733,00	0,00	0,00	USD	37,5900	45.563.834,55	0,29
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	ANT	41.181,00	0,00	0,00	EUR	452,5800	18.637.696,98	0,12
LU1815111171	DWS Invest ESG Euro Bonds Short	ANT	823.783,00	0,00	321.692,00	EUR	97,5800	80.384.745,14	0,50
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	ANT	3.340.000,00	170.000,00	217.034,00	EUR	97,5600	325.850.400,00	2,04
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	ANT	1.425.630,00	1.425.630,00	487.010,00	EUR	90,2200	128.620.338,60	0,81
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds	ANT	456.729,00	0,00	595.256,00	EUR	92,9600	42.457.527,84	0,27
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	ANT	34.721,00	0,00	3.592,00	EUR	1.272,8800	44.195.666,48	0,28
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	ANT	32.975,00	4.877,00	0,00	EUR	1.857,3200	61.245.127,00	0,38
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	ANT	2.764.847,00	1.576.460,00	86.769,00	EUR	139,3485	385.277.282,18	2,42
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	ANT	3.270,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	32,70	0,00
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	ANT	10.147.703,00	3.555.770,00	0,00	EUR	10,1700	103.202.139,51	0,65
LU1777188316	Fidelity Funds - Japan Value Fund	ANT	1.500.000,00	0,00	0,00	JPY	1.468,0000	15.233.072,23	0,10
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs	ANT	19.207,00	0,00	0,00	EUR	1.829,5000	35.139.206,50	0,22
IE00BYQP5B29	FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund	ANT	62.840,00	0,00	719.685,00	USD	128,0000	7.404.510,72	0,05
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	ANT	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	116,3574	10.472.166,00	0,07
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity	ANT	371.869,00	0,00	0,00	EUR	99,2900	36.922.873,01	0,23
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	ANT	12.857.000,00	0,00	0,00	EUR	14,1587	182.038.405,90	1,14
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	ANT	2.460.000,00	4.060.000,00	6.411.489,00	EUR	13,4147	33.000.162,00	0,21
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity	ANT	1.810.384,00	250.000,00	0,00	EUR	38,5736	69.833.028,26	0,44
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	ANT	1.710.725,00	382.337,00	0,00	EUR	15,5811	26.654.977,30	0,17
IE00BYPJR538	GAM Star MBS Total Return	ANT	1.537.449,00	0,00	7.238.304,00	USD	11,6050	16.424.648,49	0,10
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	ANT	2.413.974,00	613.130,00	0,00	EUR	20,7900	50.186.519,46	0,31
IE00BKPSSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	ANT	257.000,00	7.000,00	0,00	EUR	96,6000	24.826.200,00	0,16
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund	ANT	80.000,00	0,00	0,00	EUR	1.100,3420	88.027.360,00	0,55
IE000RLCJ5H5	Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity	ANT	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	102,3073	9.417.960,05	0,06
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF	ANT	2.564.255,00	0,00	2.705.260,00	USD	41,1475	97.130.334,72	0,61
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	ANT	9.089,00	0,00	9.022,00	EUR	908,7843	8.259.940,14	0,05
IE00BMF1KX40	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	ANT	18.946,00	0,00	30.089,00	EUR	896,3960	16.983.118,62	0,11
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF	ANT	222.729,00	0,00	240.655,00	USD	785,3100	161.015.659,57	1,01
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	ANT	536.543,00	0,00	57.084,00	EUR	45,3200	24.316.128,76	0,15
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	ANT	565.218,00	0,00	76.845,00	USD	423,8800	220.551.050,21	1,38
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	ANT	2.731.813,00	2.375.803,00	1.043.990,00	EUR	119,3350	326.000.904,36	2,05
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	19.966.518,00	0,00	0,00	USD	6,5343	120.102.382,92	0,75
IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund	ANT	62.063.247,00	0,00	0,00	EUR	0,9520	59.084.211,14	0,37
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	ANT	871.346,00	0,00	2.022.210,00	EUR	19,1274	16.666.583,48	0,10
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	ANT	8.573.946,00	0,00	715.824,00	EUR	6,0798	52.127.876,89	0,33
LU2253109396	Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund	ANT	155.555,00	0,00	0,00	JPY	8.804,4800	9.474.534,32	0,06
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund	ANT	431.851,00	0,00	0,00	USD	143,3900	57.003.695,93	0,36
IE000XXDG211	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund	ANT	555.889,00	555.889,00	0,00	EUR	9,5270	5.295.954,50	0,03
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	ANT	723.951,00	267.891,00	0,00	EUR	97,0358	70.249.164,45	0,44
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund	ANT	287.173,00	0,00	27.280,00	EUR	129,7500	37.260.696,75	0,23
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	ANT	3.020.489,00	0,00	0,00	USD	18,6751	51.926.663,09	0,33
IE00BFNWY275	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland	ANT	12.229.394,00	0,00	7.380.267,00	USD	11,5400	129.915.499,18	0,82
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	ANT	563.367,00	0,00	20.957,00	EUR	90,5000	50.984.713,50	0,32
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	ANT	390.000,00	0,00	0,00	EUR	109,7394	42.798.366,00	0,27
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT	895.960,00	125.960,00	0,00	EUR	100,0275	89.620.638,90	0,56
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	ANT	1.044.227,00	0,00	0,00	EUR	116,7536	121.917.261,47	0,76
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	ANT	440.339,00	0,00	0,00	EUR	165,2400	72.761.616,36	0,46
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT	273.100,00	273.100,00	0,00	EUR	107,8700	29.459.297,00	0,18
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	ANT	6.959,00	0,00	100,00	EUR	10.808,5300	75.216.560,27	0,47
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	ANT	379.409,00	0,00	718.644,00	EUR	90,1900	34.218.897,71	0,21
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	ANT	222.222,00	0,00	0,00	JPY	28.211,0000	43.368.631,65	0,27
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth	ANT	208.295,00	0,00	134.974,00	EUR	172,6600	35.964.214,70	0,23

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	ANT	141.091,00	0,00	0,00	EUR	334,5554	47.202.748,89	0,30
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	ANT	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	168,3400	42.085.000,00	0,26
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund	ANT	4.821.555,00	0,00	0,00	EUR	13,1275	63.294.963,26	0,40
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT	426.380,00	426.380,00	0,00	EUR	103,4968	44.128.965,58	0,28
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT	426.380,00	426.380,00	0,00	EUR	111,6405	47.601.276,39	0,30
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund	ANT	795.879,00	0,00	200.588,00	EUR	106,7400	84.952.124,46	0,53
IE00BZ090894	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	ANT	5.220.000,00	5.220.000,00	0,00	EUR	11,1600	58.255.200,00	0,37
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund [5)]	ANT	25.273.982,00	5.834.857,00	0,00	EUR	13,1959	333.512.939,07	2,09
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	ANT	1.754.831,00	1.754.831,00	0,00	EUR	36,1261	63.395.200,19	0,40
IE00B87KCF77	PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund	ANT	8.419.113,00	0,00	5.874.935,00	USD	16,1500	125.166.781,69	0,79
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	ANT	1.896.880,00	0,00	3.069.973,00	USD	46,3000	80.848.332,87	0,51
IE00BJXS6Q14	PIMCO GIS Euro Credit Fund	ANT	11.559.317,00	11.559.317,00	0,00	EUR	8,7700	101.375.210,09	0,64
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	ANT	1.194.051,00	0,00	9.688.035,00	USD	10,8900	11.970.188,15	0,08
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	ANT	333.333,00	0,00	0,00	JPY	9.358,3646	21.579.851,86	0,14
LU0273643493	Redwheel Global Convertibles Fund	ANT	37.424,00	0,00	0,00	EUR	1.592,8300	59.610.069,92	0,37
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	ANT	4.492.504,00	0,00	0,00	USD	18,1100	74.895.744,67	0,47
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	ANT	406.818,00	0,00	8.752,00	EUR	109,1300	44.396.048,34	0,28
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	ANT	27.001.980,00	18.456.956,00	1.502.993,00	EUR	23,0661	622.830.370,88	3,91
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R	ANT	225.000,00	225.000,00	0,00	EUR	180,0200	40.504.500,00	0,25
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	ANT	215.005,00	0,00	314.950,00	USD	407,8100	80.715.446,06	0,51
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	ANT	278.296,00	0,00	0,00	USD	117,9796	30.224.846,51	0,19
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	ANT	29.875.751,00	0,00	0,00	EUR	2,1018	62.792.853,45	0,39
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	ANT	108.226,00	4.000,00	0,00	EUR	1.105,6100	119.655.747,86	0,75
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	ANT	9.513.764,00	0,00	9.504.513,00	EUR	9,6172	91.495.771,14	0,57
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	ANT	442.187,00	0,00	0,00	EUR	107,4700	47.521.836,89	0,30
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/ Ireland	ANT	515.074,00	0,00	0,00	EUR	152,9149	78.762.489,20	0,49
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	ANT	1.104.889,00	1.104.889,00	0,00	EUR	103,6559	114.528.263,70	0,72
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ANT	906.504,00	0,00	4.701.515,00	USD	77,3550	64.551.796,85	0,40
IE000SR9E9D7	Variety Capital Icav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	ANT	154.293,00	154.293,00	0,00	USD	101,5600	14.425.110,08	0,09
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	ANT	1.814.319,00	623.145,00	214.012,00	EUR	152,6400	276.937.652,16	1,74
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	ANT	845.370,00	0,00	0,00	EUR	98,7000	83.438.019,00	0,52
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund	ANT	3.784.272,00	0,00	0,00	EUR	36,2644	137.234.353,52	0,86
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	ANT	800.000,00	0,00	0,00	EUR	10,7860	8.628.800,00	0,05
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	ANT	39.918,00	0,00	0,00	EUR	1.114,5200	44.489.409,36	0,28
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	ANT	37.880,00	0,00	0,00	EUR	1.173,8700	44.466.195,60	0,28
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	ANT	1.727.600,00	1.727.600,00	0,00	EUR	142,6200	246.390.312,00	1,55
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	30.395.234,00	30.395.234,00	0,00	USD	8,9265	249.768.071,71	1,57
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								**11.746.263.707,55**	**73,70**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**12.623.583.857,49**	**79,21**
Summe Wertpapiervermögen								**15.677.898.691,68**	**98,41**

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2023	EUX	AUD	Anzahl -385				-564.584,36	0,00
EUR/CAD Future Juni 2023	CME	CAD	Anzahl -768				-1.125.551,02	-0,01
EUR/GBP Future Juni 2023	EUX	GBP	Anzahl 4.491				-7.040.194,67	-0,04
EUR/SEK Future Juni 2023	CME	SEK	Anzahl 791				-311.606,70	0,00
EUR/USD Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl 22.328				61.765.295,04	0,39
Summe der Devisen-Derivate							**52.723.358,29**	**0,34**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Juni 2023	SFE	AUD	Anzahl 510				1.533.207,94	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl -3.437				-37.564.157,63	-0,24
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -16.998				-40.174.002,70	-0,25
FTSE 100 Index Future Juni 2023	LIF	GBP	Anzahl -2.088				-2.180.942,62	-0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl -3.685				-5.403.730,09	-0,03
OMX Stockholm 30 Index Future April 2023	STO	SEK	Anzahl -2.548				-1.862.751,68	-0,01
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2023	MON	CAD	Anzahl 400				1.011.303,24	0,01

Optionsrechte
Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/4.400,00	EUX		Anzahl 17.000			EUR	26,0000	4.420.000,00	0,03
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/4.450,00	EUX		Anzahl 10.000			EUR	13,2000	1.320.000,00	0,01
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/4.500,00	EUX		Anzahl 16.000			EUR	6,3000	1.008.000,00	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								**-77.893.073,54**	**-0,47**

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

Barclays Liqu.Scre.Eur.Hi.Yie. Index (EUR) Future Juni 2023	EUX	EUR	1.573.600				2.365.596,00	0,01
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2023	EUX	EUR	1.807.000				3.672.280,00	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX	EUR	366.400.000				17.602.772,00	0,11
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2023	EUX	EUR	179.200.000				15.572.480,00	0,10
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX	EUR	383.400.000				10.390.140,00	0,07
Summe der Zins-Derivate							**49.603.268,00**	**0,31**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP Global Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 12.06.23	OTC [1)]	USD	54.866.200,00				762.776,42	0,01
Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/ Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	OTC [1)]	EUR	79.895.175,40				479.834,44	0,00
Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 15.01.24	OTC [1)]	EUR	38.502.367,65				70.770,05	0,00
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/ Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 14.04.23	OTC [1)]	USD	23.985.570,00				-1.448.955,17	-0,01
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	OTC [1)]	EUR	50.668.439,40				135.578,61	0,00
Total Return SWAP Strategie GS Dispersion/Strategie GS Dispersion 14.04.23	OTC [1)]	EUR	231.450,00				-57.000,03	0,00
Total Return SWAP Strategie ML European Diversified Financials/Strategie ML European Diversified Financials 10.10.23	OTC [1)]	EUR	15.085.575,90				433.976,87	0,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
	Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.24	OTC [1]	EUR	20.350.400,00				125.479,14	0,00
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/ Strategie MS European Equity MS L/S 16.06.23	OTC [1]	EUR	38.987.126,00				72.010,00	0,00
	Total Return SWAP Strategie UBS China Recovery Long/euroSTR Euro Short-Term Rate 19.03.24	OTC [1]	EUR	159.239.881,30				-7.938.727,52	-0,05
Summe Total Return Swaps								**-7.364.257,19**	**-0,05**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben [5]

EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	195.647.800,92				195.647.800,92	1,23
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	30.328.708,72				30.328.708,72	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	13.875.839,66				8.556.881,88	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	8.118.273,21				5.522.634,84	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	11.965,81				12.059,88	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	14.268.982,15				16.244.287,51	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	521.117,17				61.113,06	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	648.110,30				4.483,52	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	674,12				388,41	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	5.303.528,04				4.882.194,64	0,03
Summe der Bankguthaben							**261.260.553,38**	**1,63**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**261.260.553,38**	**1,63**

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen		EUR	12.793.912,69				12.793.912,69	0,08
Zinsansprüche		EUR	13.763.102,76				13.763.102,76	0,09
Dividendenansprüche		EUR	480.908,31				480.908,31	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	488.372,30				488.372,30	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	565.281,29				565.281,29	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**28.091.577,35**	**0,17**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-13.465.304,46				-13.465.304,46	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-31.435.770,91				-31.435.770,91	-0,20
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-44.901.075,37**	**-0,28**
Fondsvermögen							**15.939.419.042,60**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	120,14
Umlaufende Anteile	STK	132.673.542,395

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

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 befristet	unbefristet	Gesamt
BE0000351602	0,000 % Belgien Reg.S. v.20(2027)	EUR	31.300.000		27.798.782,00	27.798.782,00
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	80.200.000		60.438.720,00	60.438.720,00
DE000A1RQDW4	0,010 % Hessen Reg.S. v.20(2030)	EUR	50.000.000		40.924.500,00	40.924.500,00
US912828S505	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	USD	55.000.000		61.007.334,09	61.007.334,09
IE00BKFVC899	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	29.800.000		24.848.730,00	24.848.730,00
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	125.000.000		111.381.250,00	111.381.250,00
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	180.000.000		172.978.200,00	172.978.200,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	7.500.000		6.939.450,00	6.939.450,00
DE000RLP0645	0,500 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.15(2025)	EUR	18.000.000		17.171.280,00	17.171.280,00
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	EUR	40.000.000		34.791.200,00	34.791.200,00
DE000A1RQC02	0,750 % Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	8.800.000		6.502.320,00	6.502.320,00
AT0000A2WSC8	0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)	EUR	45.010.000		38.063.606,70	38.063.606,70
DE000A3MP7K3	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)	EUR	40.000.000		31.017.600,00	31.017.600,00
DE0001030740	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	50.000.000		47.941.500,00	47.941.500,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
DE000CZ45WP5	1,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	EUR	2.700.000		2.217.618,00	2.217.618,00
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	1.650.000		1.327.540,50	1.327.540,50
DE000SHFM840	1,375 % Schleswig-Holstein v.22(2027)	EUR	28.400.000		26.591.488,00	26.591.488,00
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000.000		197.194.000,00	197.194.000,00
XS2459163619	1,750 % LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	2.100.000		1.893.969,00	1.893.969,00
DE000SHFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	EUR	24.800.000		23.625.968,00	23.625.968,00
DE000A1RQEG5	2,625 % Hessen v.22(2027)	EUR	30.000.000		29.589.900,00	29.589.900,00
XS1043097630	3,125 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	2.200.000		1.992.980,00	1.992.980,00
XS2592088236	3,204 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.700.000		2.705.994,00	2.705.994,00
XS2591848275	3,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.400.000		3.373.480,00	3.373.480,00
XS2572989817	3,500 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.500.000		3.482.570,00	3.482.570,00
XS2573807778	3,625 % AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000		2.704.077,00	2.704.077,00
XS2580271596	3,875 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)	EUR	2.800.000		2.676.464,00	2.676.464,00
DE000A30VQ09	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	5.300.000		5.213.239,00	5.213.239,00
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	4.000.000		3.999.400,00	3.999.400,00
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	500.000		494.845,00	494.845,00
XS2573712044	4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	EUR	3.900.000		3.886.701,00	3.886.701,00
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000		297.987,00	297.987,00
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	3.000.000		2.794.860,00	2.794.860,00
DE000A30V5C3	5,375 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	5.500.000		5.347.320,00	5.347.320,00
XS2555420103	5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR	2.800.000		2.853.172,00	2.853.172,00
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	4.200		501.207,00	501.207,00
NL0013654783	Prosus NV	STK	87.090		6.265.254,60	6.265.254,60
FR0011550177	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	USD	42.300		623.191,96	623.191,96
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	USD	3.900		277.717,48	277.717,48
DE000A30WF84	PBBGR 5 02/05/27	EUR	1.422.000		1.396.091,16	1.396.091,16
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**1.015.131.507,49**	**1.015.131.507,49**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US912828S505	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026)	1,24926
USG9370WAA39	10,118% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X E Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	1,00000
USG0503RAA35	10,308% Apidos XXVII Clo Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.D v.17(2031)	1,00000
USG7483CAA56	10,342% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2031)	1,00000
USG9341LAD76	10,442% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X ER FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
USG18345AD37	10,792% Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v. 18(2028)	1,00000
USG68690AA77	10,798% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.D Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG2203PAA69	10,892% CIFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG04905AD05	10,992% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.ER v.20(2033)	1,00000
USG2300UAC39	11,108% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG2775MAA11	11,158% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2030)	1,00000
USG0502HAA61	11,192% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG01214AA67	11,292% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS2094080665	2,978% Delft 2020 BV Cl.A Reg.S. FRN MBS v.20(2042)	0,50320
XS2244941659	2,984% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	0,88162
XS1758464090	3,038% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S CLO v.18(2032)	0,99756
XS1718484402	3,048% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0,99706
XS1772817943	3,072% Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0,99870
XS1720167664	3,072% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0,92601
XS1736667301	3,072% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032)	0,93002
XS2123018173	3,088% Domi 2020-1A Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	0,40593
XS1864981276	3,088% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	0,25544
XS0300468385	3,117% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0,27094
XS2294367672	3,118% Dutch Property Finance 2021-1 BV Cl.A Reg.S. MBS FRN v. 21(2058)	0,74442
XS2442788415	3,138% Domi 2022-1 BV Cl.A Reg.S. MBS v.22(2054)	0,91099
XS2331766217	3,162% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS2346330827	3,168% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2415465603	3,178% Jubilee Place 3 Cl. A MBS v. 22(2059)	0,87845
XS1725823204	3,189% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v. 18(2030)	0,99953
XS2060908477	3,208% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1642509548	3,242% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X A-1R v.17(2030)	0,45767
XS2461271236	3,258% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0,92354
XS2344625129	3,263% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000

XS2044475601	3,278% Globaldrive Auto Receivables 2019-A BV Cl. B FRN ABS v. 19(2027)	1,00000
XS2388928728	3,288% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2473716210	3,308% Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v. 22(2031)	0,47678
XS2372977418	3,318% European Loan Conduit No. 39X DAC Cl.A2 Reg.S. FRN MBS v. 21(2051)	0,99971
XS2439759130	3,323% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v. 22(2036)	1,00000
XS2253109123	3,328% Jubilee Place 2020-1 B.V. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.20(2025)	0,45865
IT0005490963	3,354% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	1,00000
XS2570115696	3,368% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. A Reg.S. FRN CMO v.22(2064)	1,00000
XS2411137289	3,373% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2368815713	3,408% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2356451810	3,432% Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 21(2026)	0,98250
XS1763157176	3,449% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS2252542142	3,466% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0,41330
XS1692039545	3,537% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030)	0,94450
XS2244804154	3,543% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	0,71561
XS1613068789	3,573% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	0,44450
XS1848866007	3,573% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class B FRN MBS v. 18(2052)	1,00000
XS2398387741	3,580% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v. 21(2035)	0,87111
XS2290520555	3,604% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2328004614	3,652% Primrose Residential 2021-1 DAC Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 21(2061)	0,81754
XS1864981433	3,668% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1,00000
FR0013328994	3,702% FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0,11308
FR001400FVE6	3,708% Autonoria DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043)	1,00000
PTTGU1OM0029	3,722% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v. 22(2039)	1,00000
XS2190949656	3,743% Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1,00000
XS2342626376	3,758% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2239091320	3,780% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,49081
XS1907542606	3,802% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	0,29421
XS1991327500	3,807% DOMI 2019-1 A Reg.S. FRN ABS v.19(2051)	0,25517
XS2458323974	3,818% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	1,00000
XS2324406359	3,828% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	1,00000
XS1785846699	3,838% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030)	1,00000
ES0305452015	3,852% Autonoria Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,34228
XS1785485142	3,878% BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v. 178(2031)	1,00000
IT0005388753	3,896% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl.17B ABS v.19(2032)	0,33582
XS2331321286	3,938% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl.B-1 Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS1718485557	3,938% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
FR0014009BG0	3,943% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1,00000
XS1763158497	3,949% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
ES0305565022	3,952% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0,75143
XS2398388129	3,980% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v. 21(2035)	0,87111
XS2123019064	3,988% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	1,00000
XS1802399870	3,988% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS2014371566	4,043% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A.FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v. 19(2054)	1,00000
FR0013536224	4,043% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 20(2061)	1,00000
XS1833624379	4,054% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS2470180774	4,065% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032)	1,00000
XS2190949904	4,073% Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1,00000
XS1730937999	4,101% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2387744118	4,115% Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.C MBS v.21(2030)	1,00000
XS1693276880	4,128% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS1864981607	4,158% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.C Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1,00000
XS1710466530	4,168% Adagio V CDO Ltd. VI-X/ Cl.C Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
PTTGCCOM0013	4,172% TAGUS - SAGRES Socidade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0,86689

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

PTLSNUOM0004	4,252% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	0,64210
ES0305452023	4,252% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,34227
XS2570116231	4,265% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064)	1,00000
XS2098338838	4,268% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v. 20(2054)	1,00000
XS2345039528	4,288% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2337069574	4,288% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1852565537	4,299% St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1663012208	4,328% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS1732408304	4,333% OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
XS1823356909	4,354% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v. 18(2032)	1,00000
XS2239091593	4,380% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,49081
XS2125179254	4,388% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS1848870538	4,443% Cartesian Residential Mortgages 3 S.A. Class D FRN MBS v. 18(2052)	1,00000
XS2014372291	4,443% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v. 19(2054)	1,00000
XS2364592332	4,488% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS2395962231	4,488% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2402415959	4,488% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS0311693484	4,515% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0,81714
XS1692042259	4,517% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS2368817172	4,528% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1864981789	4,558% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1,00000
XS1861232558	4,588% Madison Park Euro Funding XII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v. 18(2031)	1,00000
XS2310114041	4,638% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2331322250	4,688% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000
XS2326455552	4,688% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2325161946	4,688% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2113147537	4,688% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	1,00000
XS1758465220	4,688% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX DR Reg.S CLO v.18(2032)	1,00000
XS2348558672	4,688% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 21(2043)	0,72173
XS2066882973	4,692% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	1,00000
XS1848759426	4,692% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	1,00000
XS2314306791	4,692% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	1,00000
IT0005373029	4,699% ERNA S.R.L. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.19(2031)	0,58329
XS1633947665	4,724% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS2296337244	4,734% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1,00000
XS2073823705	4,738% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 19(2033)	1,00000
XS2439759486	4,743% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v. 22(2036)	1,00000
XS2305240413	4,767% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2010035397	4,788% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)	1,00000
XS2411139145	4,793% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS1648274964	4,803% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	1,00000
XS2473717028	4,808% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S	0,67773
PTTGU2OM0010	4,822% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v. 22(2039)	1,00000
FR0012800027	4,825% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0,99531
XS2094083768	4,828% Delft 2020 B.V. Cl.E Reg.S FRN ABS v.20(2042)	1,00000
XS1736671089	4,842% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS2458324279	4,868% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	1,00000
XS1754145172	4,878% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2491646662	4,968% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v. 22(2057)	1,00000
XS1725826306	4,999% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.10X D Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
XS2585848992	5,045% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v. 23(2033)	1,00000
XS2390685530	5,084% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	0,29856
XS2350606559	5,138% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v. 21(2031)	1,00000
XS2317276397	5,154% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v.21(2034)	1,00000
XS1700426973	5,203% Harvest CLO XIV DAC Cl. 14X DR / D FRN Reg.S. CLO v.17(2029)	1,00000
IT0005027948	5,265% Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	0,18660

XS2345040021	5,288% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2344781849	5,288% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2125925102	5,288% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v. 20(2033)	1,00000
XS2337070234	5,288% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1642513656	5,292% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X D-R v.17(2030)	1,00000
XS1605708491	5,338% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS1584048182	5,338% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v. 17(2031)	1,00000
XS1640929094	5,343% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
XS1864981862	5,368% Dutch Property Finance 2018-1 BV Cl.E Reg.S. MBS FRN v. 18(2051)	1,00000
XS2374582737	5,388% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1680962088	5,416% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS2409271447	5,438% Ares European CLO XV Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2036)	1,00000
XS1879605928	5,488% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X DR Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS2370638566	5,488% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v. 21(2032)	1,00000
XS2339924024	5,499% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v. 21(2034)	1,00000
XS2306573788	5,568% CRNCL 2014-4X Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	1,00000
XS2362675980	5,588% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS1899143694	5,593% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v. 18(2032)	1,00000
XS2331767538	5,642% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS1596799699	5,643% Rye Harbour CLO Ltd. Cl.DR FRN CLO Reg.S.v.17(2031)	1,00000
XS2366719768	5,649% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
ES0305652028	5,702% Autonoria Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v.22(2040)	1,00000
XS1633948044	5,704% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1848760861	5,762% Laurelin 2016-1 DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS2314307336	5,792% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.D Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	1,00000
XS2585849297	5,845% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v. 23(2033)	1,00000
XS2591162107	5,858% RRE 15 LOAN MANAGEMENT DAC Cl. A-2A Reg.S. FRN CDO v. 23(2038)	1,00000
FR0012800050	5,875% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055)	1,00000
XS1613072112	5,893% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2029)	1,00000
XS2378719798	5,953% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
USG2300VAF43	6,008% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	0,93846
XS2390685969	6,084% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046)	1,00000
XS2066871422	6,088% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
XS2396623238	6,157% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2471068044	6,257% Dryden 96 Euro CLO 2021 Designated Activity Company Cl. C Reg.S. FRN CDO v.22(2022)	1,00000
XS2290521017	6,304% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2482886046	6,380% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036)	1,00000
XS2459521121	6,442% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v. 22(2034)	1,00000
USG9341MAM58	6,692% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031)	1,00000
XS2041078317	6,808% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS1736671675	7,052% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.E-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1693277342	7,128% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X E FRN CLO Reg.S. v. 17(2027)	1,00000
USG2030QAD72	7,142% Cerberus Loan Funding XXII L.P. Cl. C FRN CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
USG3646DAF53	7,292% Fortress Credit Opportunities XI CDO Ltd. Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 18(2031)	1,00000
XS1642514035	7,292% Oak Hill European Credit Partners III Plc. Reg.S. FRN CDO Cl.X E-R v.17(2030)	1,00000
XS1713467030	7,312% Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v. 18(2032)	1,00000
XS1775924472	7,377% BlackRock European CLO I Desidnated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1852567079	7,419% St. Pauls CLO IV DAC Cl. DRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1879607627	7,438% Adagio V CLO Ltd. Cl.V-X ER Reg.S. FRN CDO v.17(2031)	1,00000
XS1641530024	7,463% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	1,00000
USG47077AP02	7,492% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.D-RR FRN CLO v.18(2031)	1,00000
USG0179BAD58	7,542% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000

USG9370VAE77	7,628% Venture XXXI CLO. Ltd. Cl. 31X D Reg.S. CLO FRN v.18(2031)	1,00000
XS1899143777	7,743% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v. 18(2032)	1,00000
XS1890843581	7,842% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032)	1,00000
USG1834FAJ87	7,942% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	1,00000
USG7210DAD78	8,042% PPM CLO 2018-1 Ltd. Cl.D FRN CDO v.18(2031)	1,00000
USG01215AE54	8,092% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS2020693805	8,148% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032)	1,00000
USG6274KAD66	8,192% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	1,00000
USG6869BAE59	8,268% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG4711GAK51	8,352% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1693277938	8,528% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X F FRN CLO Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS2060911000	8,608% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2066873394	8,758% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
XS2059852041	8,787% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG93576AG45	8,808% Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X D Reg.S. FRN v.17(2030)	1,00000
XS1614209481	8,943% Contego CLO IV DAC Cl.F Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS2041078747	8,978% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
USG6273RAD29	9,065% Monroe Capital MML CLO 2017-1 Ltd. Reg.S. Cl.D FRN CLO v. 17(2029)	1,00000
USG00709AQ14	9,608% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v. 21(2033)	1,00000
USG47075AE98	9,992% ICG US CLO 2014-2 Ltd. Cl.E-RR FRN CLO v.18(2031)	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) 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 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,735600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange
STO	Stockholms Fondbors

C) OTC	Over the counter

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Großbritannien					
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	89.470,00
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	25.821,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	20.312,00
Niederlande					
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK		0,00	21.614,00
Schweiz					
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		0,00	12.509,00
Spanien					
ES06445809P3	Iberdrola S.A. BZR 19.01.23	STK		258.673,00	258.673,00
ES06445809O6	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	STK		381.520,00	381.520,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	27.193,00
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK		0,00	123.755,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	190.442,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	108.027,00
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK		14.613,00	14.613,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	119.901,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	17.154,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		35.741,00	35.741,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		0,00	81.125,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		0,00	76.308,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		0,00	39.691,00
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK		0,00	39.284,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		0,00	81.932,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	59.942,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	36.554,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
FR0013232105	0,125% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	15.000.000,00
FR001400E7C0	4,125% Carrefour S.A. Reg.S. v.22(2028)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS1916144378	0,156% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027) [1)]	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1864359317	0,113% DRIVER Multi-Cmpt S.A. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.18(2026) [1)]	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1636547173	0,870% Dutch Property Finance CL.B MBS v.17(2048) [1)]	EUR		5.435.000,00	17.935.000,00
XS1636547256	1,370% Dutch Property Finance 2017 Cl. C MBS v. 2017 (2048) [1)]	EUR		2.000.000,00	3.000.000,00
XS1636547330	1,670% Dutch Property Finance 2017 Cl. D MBS v.17(2048) [1)]	EUR		0,00	3.191.000,00
XS1626193228	3,228% EDML 2017-1 BV Cl.D MBS FRN v.17(2055) [1)]	EUR		1.000.000,00	2.000.000,00
XS1744728749	2,198% EDML 2018-1 BV Cl.B MBS v. 2018(2057) [1)]	EUR		0,00	3.100.000,00
XS1800197748	2,652% FROSN-2018 DAC A2 FRN MBS v.18(2028) [1)]	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000RLP0736	0,125% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	20.000.000,00
PTSSCAOM0012	0,853% SAGRES Socidade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 Class 1 A ABS v.17(2033) [1)]	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2049823680	1,125% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
IT0005332488	1,333% Taurus 2018-IT 1A Reg.S. FRN MBS v.18(2030) [1)]	EUR		0,00	4.900.000,00
ES0377984002	0,000% TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046) [1)]	EUR		0,00	24.300.000,00
USD					
US912828UH11	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023) [1)]	USD		0,00	53.000.000,00

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Schweiz					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	27.703,00
Zertifikate					
Großbritannien					
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199	STK		0,00	431.857,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS1646963758	3,762% Contego CLO II BV FRN CLO Reg.S. Cl.2X CR v.17(2026) [1)]	EUR		0,00	1.500.000,00
NOK					
NO0012460023	0,000% Norwegen Reg.S. v.22(2023)	NOK		0,00	300.000.000,00
USD					
USG6743PAH94	3,241% OCP CLO 2016-12 Ltd. Cl. C-R Reg.S.FRN CDO v.18(2028) [1)]	USD		0,00	2.000.000,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
GBP					
XS1892256444	4,227% Together Asset Backed Securitisation 2018-1 Plc. Cl. A Reg.S.FRN MBS v. 18(2050) [1)]	GBP		0,00	4.000.000,00
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
LU2035328066	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral	ANT		0,00	120.000,00
LU2486848521	UniThemen Aktien -net- A	ANT		20.000,00	20.000,00
Gruppenfremde Investmentanteile					
IE00BFMNV645	Blackwall Europe Equity Fund	ANT		0,00	804.916,00
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	ANT		0,00	100.050,00
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB	ANT		0,00	1.518.182,00
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	ANT		0,00	373.807,00
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	ANT		0,00	160.000,00
LU0496786657	Lyxor S&P 500 UCITS ETF	ANT		0,00	6.152.739,00
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT		0,00	243.507,00
FR0014001K72	Mandarine Gestion Mandarine Valeur	ANT		0,00	845,00
IE000Z7YVYB7	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT		393.125,00	393.125,00
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT		0,00	226.698,00
IE00BKFVY273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT		177.464,00	354.417,00
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	ANT		0,00	262.663,00
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	ANT		0,00	12.555.626,00
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	ANT		0,00	303.310,00
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection	ANT		0,00	108.613,00
IE000L7H9JC0	Variety Capital Icav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	ANT		154.293,00	154.293,00
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT		0,00	3.439.900,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	1.650.830
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	3.178.965

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	13.676.588		
	Verkaufte Kontrakte				
	Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	174.661		
	Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	395.790		
	Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	49.631.921		
	Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte				
	Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	263.643		
	Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	404.038		
	Verkaufte Kontrakte				
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	262.650		
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	8.701.978		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	2.962.226		
	Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	459.130		
	Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	503.972		
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	764.394		
	Basiswert(e) OMX Stockholm 30 Index	SEK	5.745.060		
	Zins-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte				
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.411.801		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.359.928		
	Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	1.707.684		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	478.177		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	2.020.327		
	Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	669.780		
	Verkaufte Kontrakte				
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	217.177		
	Rentenindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte				
	Basiswert(e) Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR	EUR	825.720		
	Basiswert(e) Bloom.Liquid.Scr.EUR Hi.Yi Index (Total Return) (EUR)	EUR	470.471		
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
	Verkauf von Devisen auf Termin				
	USD	EUR	6.162		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

	Gekaufte Kontrakte (Call)				
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	36.083		

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

	Gekaufte Verkaufoptionen (Put)				
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.675		

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Swaps				
	Total Return Swaps				
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 16.01.23, Total Return SWAP Strategie JPM ESG Conviction Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.02.23, Total Return SWAP Strategie ML Tail Risk Hedge/Strategie ML Tail Risk Hedge 10.11.22, Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.23, Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.03.23, Total Return SWAP Strategie UBS China Recovery Long/euroSTR Euro Short-Term Rate 19.03.24, Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 20.06.22	EUR	748.959		
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BARC Future Mobility Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.10.22, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 13.01.23, Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/ Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22, Total Return SWAP Strategie GS Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.04.22, Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/ Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.01.23, Total Return SWAP Strategie JPM Water Solutions Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 15.08.23, Total Return SWAP Strategie JPM Water Solutions Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.08.22, Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 11.10.22, Total Return SWAP Strategie ML Silver Surfer Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 10.01.23, Total Return SWAP Strategie UBS Intraweekly Vol/Strategie UBS Intraweekly Vol 20.06.23	USD	431.032		
	Wertpapier-Darlehen				
	(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):				
	Befristet				
	Basiswert(e)				
	5,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	EUR	5.866		
	4,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	6.116		
	3,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.609		
	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	5.931		
	4,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.983		
	3,250 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	14.772		
	AXA S.A.	EUR	5.838		
	Baker Hughes Co.	USD	3.393		
	4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	11.702		
	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.494		
	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	17.357		
	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.755		
	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	EUR	2.673		
	BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	9.037		
	BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	1.643		
	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France	USD	1.938		
	BNP Paribas S.A.	EUR	5.806		
	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR	204.240		
	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	180.018		
	5,250 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	EUR	2.922		
	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	5.160		
	7,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.998		
	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	5.572		
	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	EUR	4.883		
	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	8.783		
	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.099		
	5,375 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	20.659		
	5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.828		
	DWS Investment S.A.	EUR	104.495		
	5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	797		
	1,500 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	14.234		
	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	6.901		
	0,750 % Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	28.871		
	HSBC Investment Funds [Luxemburg] S.A.	USD	3.079		
	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	5.442		
	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	3.307		
	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	13.874		
	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)	EUR	83.245		
	1,750 % LANXESS AG EMTN Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	1.174		

ISIN Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Linde PLC	EUR	11.231		
4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	2.546		
Lonza Group AG	CHF	5.719		
4,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	5.760		
Mercedes-Benz Group AG	EUR	10.741		
4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	12.325		
4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.355		
3,875 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)	EUR	5.017		
4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.458		
3,204 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.571		
SAP SE	EUR	9.762		
2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	EUR	23.783		
Siemens AG	EUR	4.687		
4,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	4.426		
State Street Global Advisors Europe Limited	USD	5.383		
1,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	2.077		
4,375 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	4.022		
4,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	EUR	1.941		
5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR	4.731		
Vanguard Group [Ireland] Ltd	USD	5.345		
0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.13(2023)	USD	52.952		
3,750 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR	2.588		
Unbefristet				
Basiswert(e)				
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France	USD	3.092		
5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	498		
5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.398		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,45 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.819.357.136,14 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	7.232.594.340,69

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BofA Securities Europe S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxembourg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
UBS AG [London Branch]

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	**EUR**	**37.784.710,98**
Davon:		
Bankguthaben	EUR	37.784.710,98
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,41**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,11**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,07 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 2,46 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,79 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

159,93 %

Absolute Value-at-Risk-Grenze Gemäß § 7 Abs. 2 DerivateV

14,10 %

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	1.015.131.507,49

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Banco Santander S.A., Madrid
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich
Zürcher Kantonalbank

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	**EUR**	**1.090.404.363,68**
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	292.493.855,67
Aktien	EUR	797.910.508,01

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	2.572.960,91
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**120,14**
Umlaufende Anteile	**STK**	**132.673.542,395**

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote	1,78 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes [1)]		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-32.650.456,93
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		11,63 %
Davon für die Verwahrstelle		30,46 %
Davon für Dritte		57,91 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

BE0947854676 DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)
DE000A0NEKQ8 Aramea Rendite Plus (1,25 %)
DE000A1C81J5 UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)
DE000A2QSF49 Aquantum Active Range-US Equity Options (0,15 %)
DE0008491069 UniEuroRenta (0,60 %)
DE0009750497 UniDeutschland XS (1,55 %) [2)]
DE0009757633 UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)
FR0007078811 SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %)
FR0011510031 Candriam Long Short Credit (0,28 %)
FR0011550177 BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (n.a.)
FR0013111382 Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)
FR0013335502 Amundi - Amundi ABS (0,28 %)
FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunites (0,65 %)
FR0014001K72 Mandarine Gestion Mandarine Valeur (0,75 %)
IE00BCCW0T67 Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)
IE00BDCJZ442 BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund (0,40 %)
IE00BDVPNV63 Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF (0,35 %)

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

IE00BD38JM62 PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (0,69 %)
IE00BFMNV645 Blackwall Europe Equity Fund (0,75 %)
IE00BFM6VK70 Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %)
IE00BFNWY275 Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland (0,45 %)
IE00BFPM9J74 Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland (0,22 %)
IE00BFPM9X19 Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund (0,08 %)
IE00BFY85P45 Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)
IE00BF199699 GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)
IE00BF4J0X07 Celsius Funds PLC - QMS Fund (0,80 %)
IE00BGNBWX89 Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)
IE00BG0R1870 Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)
IE00BH7Y7M45 Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)
IE00BJXS6Q14 PIMCO GIS Euro Credit Fund (0,38 %)
IE00BJ2DJ355 Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)
IE00BKFVY273 MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)
IE00BKLTRK46 Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)
IE00BKPSSV56 Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)
IE00BKT1DL55 PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)
IE00BKVBJG08 Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)
IE00BKXBC696 Sphereinvest Global Ucits Icav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %)
IE00BK7ZSW59 CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)
IE00BK77QN81 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %)
IE00BLKGX613 MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %)
IE00BMF1KV26 IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities (0,60 %)
IE00BMF1KX40 IAM True Partner Volatility UCITS Fund (0,60 %)
IE00BMTX1Y45 iShares S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)
IE00BMW96F54 Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)
IE00BMXC8L31 J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %)
IE00BMXMV251 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
IE00BM9TJH10 Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)
IE00BTL1GS46 Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)
IE00BYPJR538 GAM Star MBS Total Return (1,00 %)
IE00BYQP5B29 FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund (0,60 %)
IE00BYVQ5433 Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)
IE00BZ005F46 Aegon European ABS Fund (0,25 %)
IE00BZ090894 Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)
IE00B3CTG856 GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)
IE00B3LJVG97 MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %)
IE00B3XXRP09 Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)
IE00B3YCGJ38 Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)
IE00B5BMR087 iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)
IE00B5KQNG97 HSBC S&P 500 UCITS ETF (n.a.)
IE00B50JD354 GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)
IE00B520HN47 Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)
IE00B5429P46 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %)
IE00B5649G90 MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)
IE00B59P9M57 GAM Star Global Rates (1,00 %)
IE00B6TLWG59 GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %)
IE00B6TYHG95 Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)
IE00B6YX5C33 SPDR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)
IE00B87KCF77 PIMCO Funds: Global Investors Series plc -Income Fund (0,55 %)
IE000L7H9JC0 Variety Capital Icav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (0,60 %)
IE000PG3ZH79 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
IE000QI54GR7 MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)
IE000RLCJ5H5 Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity (0,50 %)
IE000SR9E9D7 Variety Capital Icav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (1,35 %)
IE000T01W6N0 Brook European Focus Fund (1,00 %)
IE000XXDG211 KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,63 %)
IE000Z7YVYB7 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
IE0008365516 AXA IM US Equity QI (0,70 %)
IE0030395952 PineBridge Japan Small Cap Equity Fund (1,00 %)
IE0030759645 PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)
IE0031574977 Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)
IE0031575495 Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)
IE0032523478 iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)
LU0006041197 UniFavorit: Renten A (0,60 %) [2)]
LU0102000758 BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)
LU0117073196 UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) [2)]
LU0141799097 Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund (0,50 %)
LU0175818722 UniInstitutional Short Term Credit (0,50 %)
LU0177497814 abrdn SICAV II - Euro Corporate Bond Fund (0,50 %)
LU0232567460 AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)
LU0249047092 Commodities-Invest (0,80 %)
LU0264924241 Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)
LU0273643493 Redwheel Global Convertibles Fund (0,80 %)
LU0278087860 Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)
LU0289523259 Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)
LU0468289250 BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund (0,40 %)
LU0478205379 Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)
LU0490618542 Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)
LU0496786657 Lyxor S&P 500 UCITS ETF (n.a.)
LU0539144625 Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund (0,30 %)
LU0575255335 Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)
LU0594339896 Allianz European Micro Cap (0,88 %)
LU0617482376 European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)
LU0694230862 UniInstitutional Global Covered Bonds (0,28 %)
LU0784437740 BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)

LU0823435044 BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)
LU0946790796 XAIA Credit Basis II (0,80 %)
LU0946790952 XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)
LU0966752916 Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)
LU0994402526 Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)
LU1021293185 AB FCP I - Mortgage Income Portfolio (0,50 %)
LU1063708694 Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %)
LU1078767826 Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)
LU1087802150 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)
LU1103259088 AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)
LU1111643042 Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)
LU1120174377 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis (0,60 %)
LU1120874786 Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)
LU1135780176 Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %)
LU1163202150 Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)
LU1293075013 Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)
LU1331972494 Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)
LU1337225053 BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)
LU1353442574 Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)
LU1354385459 LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)
LU1373033965 BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)
LU1382784764 BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)
LU1432307756 Candriam Bonds Euro High Yield (0,35 %)
LU1432415641 DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)
LU1490674006 DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)
LU1637618825 Berenberg European Micro Cap (0,25 %)
LU1681049018 Amundi S&P 500 UCITS ETF (n.a.)
LU1727360171 JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)
LU1733196908 Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)
LU1777188316 Fidelity Funds - Japan Value Fund (0,80 %)
LU1796255716 GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)
LU1797811236 M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)
LU1815111171 DWS Invest ESG Euro Bonds Short (0,15 %)
LU1820805940 DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)
LU1829331989 Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)
LU1832180779 UniInstitutional Structured Credit (0,60 %)
LU1861219290 BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)
LU1883315647 Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)
LU1883873652 Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)
LU1890797613 ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)
LU1925065655 Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)
LU1966110618 UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) [2)]
LU1982187079 Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)
LU1985812830 MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)
LU1991442788 Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)
LU1998117540 Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)
LU2004359829 IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)
LU2009147757 Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)
LU2026166152 Candriam Bonds - Credit Opportunities (0,40 %)
LU2035328066 UniInstitutional Interest Rates Market Neutral (0,40 %) [2)]
LU2049314532 Schroder GAIA Helix (0,60 %)
LU2080786408 BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity (0,25 %)
LU2123086501 Uniinstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) [2)]
LU2164655040 Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund (1,00 %)
LU2178865460 DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)
LU2179888883 Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)
LU2200112832 Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)
LU2214765815 Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)
LU2237439273 Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %)
LU2253109396 Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund (0,75 %)
LU2286415703 Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus (0,20 %)
LU2331752936 DMS-Velox Fund (1,00 %)
LU2339207545 Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)
LU2367657090 Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)
LU2367663494 Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)
LU2367665515 Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)
LU2380122288 UniThemen Defensiv A (0,60 %) [2)]
LU2486848448 Unithemen Aktien (1,20 %) [2)]
LU2486848521 UniThemen Aktien -net- A (1,55 %) [2)]

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich [3)]	EUR	19.348.676,07
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	6.863.754,03
Provisionserträge	EUR	12.484.922,04
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich [3)]	EUR	-32.650.456,93
Pauschalgebühr	EUR	-32.650.456,93
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	6.387.146,59

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.
Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)
Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)
Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)
Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:
Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:
Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"
Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.
Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.
Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**77.700.000,00**
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung [4)]	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	**EUR**	**0,00**
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen [5)]	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.
Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**88.900.000,00**
davon feste Vergütung	EUR	59.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	29.100.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		684

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung")

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.

5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.015.131.507,49	n.a.	-7.364.257,19
in % des Fondsvermögen	6,37 %	n.a.	-0,05 %
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	481.553.450,00	n.a.	762.776,42
1. Sitzstaat	Italien	n.a.	Frankreich
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	119.478.468,00	n.a.	559.456,01
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Frankreich
3. Name	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)	n.a.	Deutsche Bank AG
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	97.675.238,00	n.a.	479.834,44
3. Sitzstaat	Österreich	n.a.	Deutschland
4. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	91.151.334,09	n.a.	72.010,00
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Deutschland
5. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	56.563.682,00	n.a.	-1.299.606,54
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Deutschland
6. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	UBS AG [London Branch]
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	49.229.740,00	n.a.	-7.938.727,52
6. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Schweiz
7. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	47.651.906,70	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
8. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	31.113.984,60	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
9. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.845.829,50	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
10. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.425.574,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	-1.505.955,20
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	834.786,42
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-7.172.922,85
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	479.834,44
unbefristet	1.015.131.507,49	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten [2)]	AAA AA+ AA AA- A+ A A-	n.a.	n.a.

PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM
ISIN DE000A0RPAM5

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BBB+		
	BBB		
	BBB-		
	BB+		
	BB		
	BB-		
	CCC+		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	NOK		
	SEK		
	USD		
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	487.557,25	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	292.006.298,42	n.a.	n.a.
unbefristet	797.910.508,01	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.572.960,91	n.a.	-53.732.119,45
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	104,75 %
Kostenanteil des Fonds	1.286.287,99	n.a.	2.434.777,41
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.286.287,99	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	2.434.777,41
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-4,75 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	6,47 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]	
1. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	406.737.269,20
2. Name	UniCredit S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	105.905.187,19
3. Name	Murphy Oil Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.379.722,23
4. Name	BlackBerry Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.318.519,69
5. Name	Thüringen, Freistaat
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.450.303,54
6. Name	Lasertec Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.238.640,58
7. Name	Niedersachsen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.863.714,52
8. Name	Flutter Entertainment PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.138.896,49

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
9. Name	Katar, Staat
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.386.510,81
10. Name	Amadeus IT Group S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.118.115,20

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	1.090.404.363,68

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 6. Juli 2023

Union Investment Privatfonds GmbH

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens PrivatFonds: Kontrolliert – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 6. Juli 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke") sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

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

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

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

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

Union Investment 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 31. März 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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment