



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

Quoniam Bonds MinRisk SGB

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Quoniam Bonds MinRisk SGB | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 14 |

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2022.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht.

Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent.

In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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.

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|--|----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Irland | 208.892,00 | 0,32 |
| Luxemburg | 472.085,00 | 0,71 |
| Frankreich | 11.751.886,00 | 17,78 |
| Norwegen | 10.783.411,00 | 16,31 |
| Deutschland | 7.721.690,00 | 11,68 |
| Niederlande | 7.545.955,00 | 11,42 |
| Spanien | 6.765.269,00 | 10,23 |
| Italien | 4.945.517,00 | 7,48 |
| Dänemark | 3.659.448,00 | 5,54 |
| Schweiz | 2.714.254,00 | 4,11 |
| Belgien | 2.097.314,00 | 3,17 |
| Schweden | 1.639.586,00 | 2,48 |
| Finnland | 929.073,00 | 1,41 |
| Ungarn | 907.875,00 | 1,37 |
| Portugal | 803.528,00 | 1,22 |
| Österreich | 745.326,00 | 1,13 |
| Polen | 649.556,00 | 0,98 |
| Bulgarien | 514.000,00 | 0,78 |
| Summe | 64.854.665,00 | 98,12 |
| 2. Derivate | 769.320,00 | 1,16 |
| 3. Bankguthaben | 161.401,79 | 0,24 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 331.531,29 | 0,50 |
| Summe | 66.116.918,08 | 100,02 |
| II. Verbindlichkeiten | -15.754,51 | -0,02 |
| III. Fondsvermögen | 66.101.163,57 | 100,00 |

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

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Stammdaten des Fonds

| Quoniam Bonds MinRisk SGB EUR I | |
|---|-------------------------|
| Auflegungsdatum | 02.08.2021 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Anzahl der Anteile | 694.330,00 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 95,20 |
| Anleger | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,23 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | 1.000.000,00 |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|--------------|------------|--------|----------|--------------|------|
| XS2292487076 | 0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,0850 | 348.340,00 | 0,53 |
| FR0013373065 | 1,500% Agence Française de Développement Reg.S. v. 18(2034) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,9100 | 605.460,00 | 0,92 |
| XS1892240281 | 1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2022) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,7510 | 100.751,00 | 0,15 |
| XS1647404554 | 0,875% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,3050 | 100.305,00 | 0,15 |
| BE6285457519 | 2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 16(2036) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 107,5910 | 107.591,00 | 0,16 |
| XS1789699607 | 1,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v. 18(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,8390 | 305.517,00 | 0,46 |
| XS2023872174 | 0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,2680 | 385.072,00 | 0,58 |
| FR0014002NR7 | 0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2024) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 97,9800 | 587.880,00 | 0,89 |
| XS2250376477 | 0,625% A2A S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2032) | EUR | 400.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 85,6320 | 342.528,00 | 0,52 |
| DE0001040947 | 2,000% Baden-Württemberg Reg.S. v.13(2023) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,9000 | 102.900,00 | 0,16 |
| XS2345315142 | 1,375% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,7900 | 87.790,00 | 0,13 |
| XS2432565187 | 2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 90,9810 | 272.943,00 | 0,41 |
| XS2013745703 | 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,5960 | 394.384,00 | 0,60 |
| ES0413860554 | 0,125% Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,7090 | 398.836,00 | 0,60 |
| FR0013504727 | 1,375% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 97,2600 | 291.780,00 | 0,44 |
| FR0013515749 | 1,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,3070 | 381.228,00 | 0,58 |
| DE000A021UH6 | 0,750% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.15(2025) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,8840 | 1.997.680,00 | 3,02 |
| XS1548436473 | 0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,0270 | 300.081,00 | 0,45 |
| XS1747444245 | 0,375% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 400.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 100,2640 | 401.056,00 | 0,61 |
| XS1823532640 | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,1230 | 404.492,00 | 0,61 |
| XS1208855889 | 2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 107,0000 | 107.000,00 | 0,16 |
| XS1382693452 | 1,875% Bulgarien Reg.S. v.16(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,7500 | 407.000,00 | 0,62 |
| FR0013150257 | 0,625% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,8250 | 395.300,00 | 0,60 |
| FR0012688208 | 0,200% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.15(2023) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 100,2780 | 300.834,00 | 0,46 |
| PTCMGTOM0029 | 0,875% Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,4410 | 803.528,00 | 1,22 |
| XS1614722806 | 1,125% Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,3850 | 401.540,00 | 0,61 |
| ES0440609248 | 2,625% Caixaabank S.A. Pfe. v.14(2024) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 104,0420 | 416.168,00 | 0,63 |
| ES0213307053 | 0,750% Caixaabank S.A. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 96,6070 | 579.642,00 | 0,88 |
| FR0013519048 | 0,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,5710 | 394.284,00 | 0,60 |
| FR0013507860 | 2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 101,9650 | 203.930,00 | 0,31 |
| XS1086835979 | 1,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,0490 | 400.196,00 | 0,61 |
| FR0013419736 | 1,000% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 96,0830 | 192.166,00 | 0,29 |

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen | |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------------|------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | | |
| XS2387052744 | 0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 84,3000 | 168.600,00 | 0,26 |
| XS1881574591 | 0,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 500.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 100,7020 | 503.510,00 | 0,76 |
| ES0001351586 | 0,425% Comunidad Autónoma de Castilla y León Reg.S. v.21(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,2370 | 186.474,00 | 0,28 |
| IT0005316788 | 0,625% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2026) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 98,7890 | 493.945,00 | 0,75 |
| IT0005358491 | 1,125% Credito Emiliano S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0670 | 101.067,00 | 0,15 |
| XS2169281487 | 1,625% CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 98,5080 | 591.048,00 | 0,89 |
| XS1957541953 | 1,375% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2260 | 100.226,00 | 0,15 |
| XS1382791975 | 1,500% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,9220 | 100.922,00 | 0,15 |
| XS1828032786 | 1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,4840 | 304.452,00 | 0,46 |
| XS1348774644 | 0,750% Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,7500 | 100.750,00 | 0,15 |
| XS1485596511 | 0,250% DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 96,7610 | 387.044,00 | 0,59 |
| XS2341719503 | 0,010% DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,6700 | 1.498.720,00 | 2,27 |
| XS2360881549 | 0,750% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,6110 | 87.611,00 | 0,13 |
| XS2387735470 | 0,875% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2036) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | % | 84,0880 | 336.352,00 | 0,51 |
| DE000A3H2ZX9 | 0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 95,2320 | 190.464,00 | 0,29 |
| DE000A2LQOQ6 | 0,750% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4280 | 401.712,00 | 0,61 |
| FR0013518537 | 1,375% Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,4590 | 97.459,00 | 0,15 |
| XS2234711294 | 0,010% Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,8180 | 562.908,00 | 0,85 |
| XS1869468808 | 0,500% Eika Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2025) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,7330 | 888.597,00 | 1,34 |
| FR0014006U00 | 1,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 90,3940 | 180.788,00 | 0,27 |
| BE0002239086 | 1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.15(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,1550 | 303.465,00 | 0,46 |
| XS0970852348 | 3,750% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 109,3940 | 328.182,00 | 0,50 |
| XS2107315470 | 0,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,1580 | 180.316,00 | 0,27 |
| XS2176785447 | 2,000% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2031) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,7450 | 398.980,00 | 0,60 |
| XS2177575177 | 0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 100,2630 | 100.263,00 | 0,15 |
| XS2288948859 | 0,100% E.ON SE EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,8090 | 363.236,00 | 0,55 |
| XS1190624202 | 1,625% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2035) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,3670 | 389.468,00 | 0,59 |
| XS1515224668 | 1,625% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.16(2036) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 96,1310 | 480.655,00 | 0,73 |
| XS1030851791 | 2,625% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,1390 | 520.695,00 | 0,79 |
| XS1584122763 | 1,625% Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3130 | 401.252,00 | 0,61 |
| XS2333297625 | 0,741% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 87,3500 | 262.050,00 | 0,40 |
| DE000A185QA5 | 0,375% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.16(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,9440 | 197.888,00 | 0,30 |
| XS1329671132 | 2,125% Exor NV Reg.S. v.15(2022) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,9630 | 403.852,00 | 0,61 |
| XS2231792586 | 0,500% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9980 | 399.992,00 | 0,61 |
| ES0205032040 | 0,540% Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,9010 | 367.604,00 | 0,56 |
| XS2047479469 | 0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,1000 | 282.300,00 | 0,43 |
| XS2265990452 | 0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 85,7670 | 343.068,00 | 0,52 |
| ES0444251047 | 0,250% Ibercaja Banco S.A.U. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,7240 | 1.396.136,00 | 2,11 |
| XS1771838494 | 1,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3360 | 501.680,00 | 0,76 |
| XS1808395930 | 2,000% Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,2790 | 405.116,00 | 0,61 |
| IT0005174492 | 0,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,6280 | 301.884,00 | 0,46 |
| XS1511781467 | 0,875% Iren S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,4660 | 298.398,00 | 0,45 |
| XS2197356186 | 1,000% Iren S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,4330 | 182.866,00 | 0,28 |
| XS1669866300 | 0,375% Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 99,4480 | 1.988.960,00 | 3,01 |
| BE0002266352 | 0,750% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6400 | 503.200,00 | 0,76 |
| FR0013512407 | 0,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,8890 | 484.445,00 | 0,73 |
| XS1785356251 | 1,625% Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,9350 | 399.740,00 | 0,60 |
| XS2193979254 | 0,625% Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.20(2032) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 89,4450 | 447.225,00 | 0,68 |
| XS2433126807 | 0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 95,1290 | 475.645,00 | 0,72 |
| FR0013513538 | 0,750% Legrand S.A. Reg.S. v.20(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,4320 | 477.160,00 | 0,72 |
| BE6321076711 | 1,625% Lonza Finance International NV Reg.S. v.20(2027) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,5510 | 402.204,00 | 0,61 |
| FR0013506508 | 0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 99,6520 | 597.912,00 | 0,90 |
| ES0000101602 | 4,125% Madrid Reg.S. v.14(2024) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,0440 | 540.220,00 | 0,82 |

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen | |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | | |
| DE000A2DADM7 | 0,850% Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.17(2025) | EUR | 700.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,6320 | 697.424,00 | 1,06 |
| FR0014008JQ4 | 2,500% Mercialis Reg.S. v.22(2029) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 96,0730 | 288.219,00 | 0,44 |
| XS2023644540 | 0,875% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,6290 | 283.887,00 | 0,43 |
| XS1619643015 | 1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,2960 | 300.888,00 | 0,46 |
| XS2089229806 | 1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 84,8750 | 254.625,00 | 0,39 |
| DE000MHB64E1 | 0,375% Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,0390 | 450.195,00 | 0,68 |
| XS0706261368 | 3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.11(2023) | EUR | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,4440 | 1.253.328,00 | 1,90 |
| XS2348030268 | 0,000% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2024) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,5630 | 394.252,00 | 0,60 |
| DE000NWB17M9 | 0,250% NRW.Bank v.16(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,4800 | 292.440,00 | 0,44 |
| DK0009525404 | 0,125% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 97,8870 | 391.548,00 | 0,59 |
| DK0009522062 | 0,625% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,3020 | 491.510,00 | 0,74 |
| DK0009526998 | 0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,5230 | 95.523,00 | 0,14 |
| XS0834371469 | 3,500% OMV AG EMTN Reg.S. v.12(2027) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 110,9760 | 443.904,00 | 0,67 |
| XS1917590876 | 0,750% OMV AG EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4740 | 301.422,00 | 0,46 |
| FR0013396512 | 1,125% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 101,1800 | 303.540,00 | 0,46 |
| FR0000471930 | 8,125% Orange S.A. EMTN v.03(2033) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 162,4250 | 324.850,00 | 0,49 |
| FR0012173862 | 2,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.14(2024) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,9950 | 411.980,00 | 0,62 |
| FR0013506532 | 1,750% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,8720 | 201.744,00 | 0,31 |
| XS1588411188 | 0,625% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2023) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5200 | 201.040,00 | 0,30 |
| XS0479333311 | 5,250% Polen EMTN v.10(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 112,1290 | 448.516,00 | 0,68 |
| BE6265262327 | 2,375% Proximus S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,3630 | 516.815,00 | 0,78 |
| BE0002830116 | 0,750% Proximus S.A. Sustainability Bond v.21(2036) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 88,0130 | 264.039,00 | 0,40 |
| FR0013217346 | 0,500% Publicis Groupe S.A. Reg.S. v.16(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2240 | 400.896,00 | 0,61 |
| XS2228260043 | 2,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,4460 | 208.892,00 | 0,32 |
| XS1824235219 | 0,875% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,8200 | 504.100,00 | 0,76 |
| XS1813051858 | 0,375% Sbanken Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,4080 | 1.004.080,00 | 1,52 |
| FR0013403441 | 1,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,9860 | 302.958,00 | 0,46 |
| ES0000012E69 | 1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 103,2560 | 619.536,00 | 0,94 |
| XS1760129608 | 0,500% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,3040 | 99.304,00 | 0,15 |
| XS2342589582 | 0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.21(2031) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,1470 | 1.352.205,00 | 2,05 |
| XS1790931114 | 0,875% Sparebank 1 Ostlandet EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,7230 | 805.784,00 | 1,22 |
| XS2237321190 | 0,010% Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.20(2025) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,7980 | 1.548.768,00 | 2,34 |
| XS1894534343 | 0,750% SR-Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,4880 | 994.880,00 | 1,51 |
| XS2194373077 | 0,010% SR-Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,7470 | 473.735,00 | 0,72 |
| XS2405390043 | 0,500% Sydbank AS Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 95,3880 | 286.164,00 | 0,43 |
| XS2056395606 | 0,000% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2023) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,4770 | 198.954,00 | 0,30 |
| XS2001738991 | 1,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2034) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,3090 | 98.309,00 | 0,15 |
| XS1907150780 | 2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 101,0700 | 606.420,00 | 0,92 |
| XS0545428285 | 3,875% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.10(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 109,1990 | 327.597,00 | 0,50 |
| FR0013479748 | 0,250% THALES S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 94,9500 | 189.900,00 | 0,29 |
| XS1429027375 | 0,750% THALES S.A. Reg.S. v.16(2023) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,8290 | 504.145,00 | 0,76 |
| XS0994991411 | 2,875% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.13(2025) | EUR | 500.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 106,9710 | 534.855,00 | 0,81 |
| XS2004381674 | 0,696% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 96,4080 | 192.816,00 | 0,29 |
| DE000A3KNQAO | 1,250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,0130 | 87.013,00 | 0,13 |
| CH0302790123 | 1,750% UBS Group AG Reg.S. v.15(2022) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,2670 | 506.335,00 | 0,77 |
| CH0341440334 | 1,500% UBS Group AG Reg.S. v.16(2024) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 101,5980 | 203.196,00 | 0,31 |
| XS1696445516 | 1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 100,8750 | 907.875,00 | 1,37 |
| XS2433141947 | 1,625% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2032) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 91,3920 | 365.568,00 | 0,55 |
| FR0013424876 | 1,125% Vivendi SE EMTN Reg.S. v.19(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,7430 | 386.972,00 | 0,59 |
| XS2014291616 | 1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 98,7870 | 197.574,00 | 0,30 |
| XS2343822503 | 0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 89,5520 | 268.656,00 | 0,41 |
| XS2175848170 | 1,625% Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 101,4390 | 304.317,00 | 0,46 |
| DE000A1ZLUN1 | 2,125% Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6490 | 201.298,00 | 0,30 |
| FR0013521564 | 0,875% Worldline S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,5400 | 289.620,00 | 0,44 |

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|----------------------|---------------------------|
| CH1111393000 | 0,000% Zürcher Kantonalbank Reg.S. v.21(2026) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,4630 | 2.004.723,00 | 3,03 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 60.516.042,00 | 91,62 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 60.516.042,00 | 91,62 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|---|--|-----|--------------|--------------|------|------------|----------------------|--------------|
| XS2166219720 | 0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,4490 | 572.694,00 | 0,87 |
| DE000A3E5QW6 | 0,125% GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin EMTN Reg.S. v.21(2027) ¹⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % 92,7400 | 1.854.800,00 | 2,81 |
| IT0005454241 | 0,000% Italien Reg.S. v.21(2026) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 95,0310 | 665.217,00 | 1,01 |
| XS2149379211 | 2,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,2480 | 306.744,00 | 0,46 |
| XS2366741770 | 0,000% Leasys S.p.A. Reg.S. Green Bond v.21(2024) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 97,5830 | 195.166,00 | 0,30 |
| FR0013410818 | 1,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,0660 | 98.066,00 | 0,15 |
| XS2054209320 | 0,452% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 97,3170 | 291.951,00 | 0,44 |
| XS2054210252 | 1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,0980 | 267.294,00 | 0,40 |
| XS2055079904 | 1,823% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,6910 | 86.691,00 | 0,13 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 4.338.623,00 | 6,57 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 4.338.623,00 | 6,57 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 64.854.665,00 | 98,19 |

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | |
|--------------------------------------|---------|------------|-------------------|-------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022 | EUX EUR | -5.700.000 | 457.380,00 | 0,69 |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022 | EUX EUR | -3.200.000 | 39.680,00 | 0,06 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022 | EUX EUR | -6.300.000 | 272.260,00 | 0,41 |
| Summe der Zins-Derivate | | | 769.320,00 | 1,16 |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 161.401,79 | 161.401,79 | 0,24 |
| Summe der Bankguthaben | | | 161.401,79 | 0,24 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | 161.401,79 | 0,24 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Zinsansprüche | EUR | 331.531,29 | 331.531,29 | 0,50 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | 331.531,29 | 0,50 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | |
|---|-----|------------|----------------------|---------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -15.754,51 | -15.754,51 | -0,02 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | -15.754,51 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | 66.101.163,57 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 95,20 |
| Umlaufende Anteile | STK | 694.330,000 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,19 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 1,16 |

1) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse | Kurse per 31.03.2022 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2022 |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2022 |

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|------------------------|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| M | Organisierter Markt |
| B) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| C) OTC | Over the counter |

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| XS1810087251 | 0,125% Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EMTN Reg.S. v.18(2022) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| DE000CZ40NS9 | 1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 900.000,00 | 900.000,00 |
| FR0013463650 | 0,125% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| XS1956037664 | 1,625% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| ES0000101651 | 1,826% Madrid Reg.S. v.15(2025) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| ES0000101909 | 1,571% Madrid Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| DE000A2RYD83 | 0,625% Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2432361421 | 0,875% NIBC Bank NV Reg.S. v.22(2027) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS2152924952 | 0,000% Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.20(2023) | EUR | | 0,00 | 1.300.000,00 |
| XS1622285283 | 0,125% Sparebanken Soer Boligkreditt Reg.S. Pfe. v.17(2022) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1945947635 | 1,250% Sydbank AS EMTN Reg.S. v.19(2022) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2230884657 | 0,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| FR0012199156 | 2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------------|------------|
| XS2398746144 | 1,625% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2030) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
|--------------|---|-----|--|------------|------------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 8.287 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 10.487 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 8.077 |

Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------|------------|--------------------|
| Anteilwert | EUR | 95,20 |
| Umlaufende Anteile | STK | 694.330,000 |

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.

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | n.a. | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | n.a. | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | n.a. | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | n.a. | 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. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | n.a. | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | n.a. | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | n.a. | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | n.a. | n.a. | n.a. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | n.a. | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | n.a. | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | n.a. | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | n.a. | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | n.a. | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | n.a. | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | n.a. | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | n.a. | n.a. | n.a. |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | n.a. |
| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | | | |
| Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| | | | n.a. |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

| | |
|--|------|
| 1. Name | n.a. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | n.a. |

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 | 0 |
|------------------------------------|---|

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. April 2022

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2022,
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de