

Jahresbericht

zum 30. September 2023

Quoniam Funds Selection SICAV

R.C.S.L. B 141455

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des Umbrella Quoniam Funds Selection SICAV	5
Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities	7
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	16
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk	27
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	37
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	50
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	59
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive	70
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)	79
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation	82
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	92
Prüfungsvermerk	97
Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	100
Management und Organisation	213

Hinweis

Der Erwerb von Aktien darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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 2022 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.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten 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. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste 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.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA

und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbank. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken

Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von gr btenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen sch rften hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

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

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkbliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalw h rung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalw h rung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalw h rung).

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 beauftragten Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV

Zusammengefasster Jahresabschluss ¹⁾ des Umbrella
 Quoniam Funds Selection SICAV mit den Teilfonds
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities ,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert) und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.795.559.899,52)	1.768.916.431,80
Bankguthaben	16.208.447,15
Sonstige Bankguthaben	6.103.041,93
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.749.930,13
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	1.968.841,03
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	167.204,07
Zinsforderungen	121.641,66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.969.129,11
Dividendenforderungen	1.752.049,21
Forderungen aus Aktienverkäufen	517.670,94
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.270.614,42
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.568.281,58
Sonstige Forderungen	156.964,01
	1.811.470.247,04
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-2.119.592,55
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-602.869,05
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.081.131,05
Zinsverbindlichkeiten	-79.354,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.335.560,98
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.558.354,70
Sonstige Passiva	-957.639,56
	-11.734.502,17
Nettovermögenswert	1.799.735.744,87

1) Die Zusammenfassung der Quoniam Funds Selection SICAV ist nach der Brutto-Methode ermittelt. Wäre die Netto-Methode angewendet worden, würde sich der zusammengefasste Nettovermögenswert um EUR 5.365.931,04 auf EUR 1.794.369.813,83 reduzieren. Dies resultiert aus der Investition des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk in Aktien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities.

Teilfonds mit Teilfondswährung in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2023 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,0586 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.052.138.022,18
Ordentliches Nettoergebnis	42.064.540,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.894.970,71
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	417.475.486,34
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-675.663.460,01
Realisierte Gewinne	208.440.218,70
Realisierte Verluste	-219.718.516,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.974.003,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	112.506.383,94
Ausschüttung	-37.144.870,14
Liquidationserlös Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert) ¹⁾	-25.185.813,57
Liquidationserlös Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia (liquidiert) ²⁾	-51.939.926,85
Liquidationserlös Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk (liquidiert) ²⁾	-99.218,92
Liquidationserlös Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries (liquidiert) ²⁾	-1.241.546,48
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung	-11.816.521,70
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	1.799.735.744,87

1) Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert) wurde zum 24. Mai 2023 liquidiert.

2) Die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia (liquidiert), Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk (liquidiert) und Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries (liquidiert) wurden per 30.09.2022 liquidiert. Ihre Nettovermögenswerte sind deshalb noch in der Eröffnungsbilanz enthalten.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	EUR
Dividenden	27.498.798,18
Erträge aus Investmentanteilen	137.409,00
Zinsen auf Anleihen	27.054.314,14
Bankzinsen	831.348,20
Erträge aus Swing Pricing	907.442,37
Sonstige Erträge	10.418,68
Ertragsausgleich	-2.594.368,06
Erträge insgesamt	53.845.362,51
Zinsaufwendungen	-605.722,43
Verwaltungsvergütung	-9.511.296,19
Pauschalgebühr	-2.168.675,71
Taxe d'abonnement	-194.148,89
Sonstige Aufwendungen	-376,47
Aufwandsausgleich	699.397,35
Aufwendungen insgesamt	-11.780.822,34
Ordentliches Nettoergebnis	42.064.540,17

Teilfonds mit Teilfondswährung in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2023 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,0586 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Klasse EUR A dis
WKN A0Q5L9
ISIN LU0374936432

Klasse EUR I dis
WKN A12C7B
ISIN LU1120174377

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities ist ein aktiv gemanagter, europäisch ausgerichteter Aktienfonds. Neben der überwiegenden Anlage in Aktien und/oder Genussscheinen bzw. Genussrechten, kann der Teilfonds auch in Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Total Return Swaps, mit denen sowohl ein Long- als auch ein Short-Exposure zu europäischen Aktien unterschiedlicher Marktkapitalisierung aufgebaut wird, und in Indexzertifikate und Optionsscheine investieren, wobei Optionsscheine auf Wertpapiere nur in geringem Umfang erworben werden dürfen. Darüber hinaus wird das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit, die von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Kreditinstituten als Bankeinlagen angenommen oder von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Emittenten begeben werden, angelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Dabei wird ein gesamthafter ESG-Ansatz verfolgt, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Vorbehaltlich der in den festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Zum Ende des Berichtszeitraums bestanden zwei Aktienklassen in EUR.

Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Aktienmarkt führt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 58 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 42 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Gesundheitswesen mit zuletzt 21 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 20 Prozent und in der Konsumgüterbranche sowie in der Industrie mit jeweils 19 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 44 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Schweizer Franken zuletzt mit 18 Prozent und das Britische Pfund mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	3,52	26,09	48,01	119,69
Klasse EUR I dis	3,76	26,68	50,08	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,50 %
Schweiz	18,10 %
Deutschland	10,81 %
Großbritannien	9,45 %
Italien	8,83 %
Schweden	6,52 %
Spanien	6,11 %
Niederlande	4,76 %
Dänemark	4,48 %
Norwegen	1,98 %
Österreich	1,71 %
Irland	1,42 %
Finnland	1,37 %
Portugal	0,91 %
Malta	0,65 %
Ungarn	0,28 %
Polen	0,27 %
Luxemburg	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,21 %
Sonstige Finanzinstrumente	2,31 %
Bankguthaben	0,46 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,18 %
Investitionsgüter	13,64 %
Banken	13,06 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,00 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,77 %
Hardware & Ausrüstung	3,75 %
Versicherungen	3,57 %
Energie	3,41 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,14 %
Groß- und Einzelhandel	2,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,89 %
Verbraucherdienste	2,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,71 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,61 %
Automobile & Komponenten	2,39 %
Versorgungsbetriebe	2,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,21 %
Transportwesen	1,69 %
Media & Entertainment	1,37 %
Telekommunikationsdienste	0,72 %
Immobilien	0,62 %
Real Estate Management & Development	0,59 %
Software & Dienste	0,57 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,53 %
Wertpapiervermögen	97,21 %
Sonstige Finanzinstrumente	2,31 %
Bankguthaben	0,46 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	23,24	93	0,06	250,66
30.09.2022	0,66	3	-23,27	219,53
30.09.2023	0,78	3	-0,03	270,47

Klasse EUR I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	74,30	50	-12,41	1.477,37
30.09.2022	55,31	43	-12,11	1.294,94
30.09.2023	84,55	53	16,16	1.595,25

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 77.248.305,95)	82.958.868,49
Bankguthaben	394.644,51
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	1.968.841,03
Zinsforderungen	7.865,74
Dividendenforderungen	54.929,29
Forderungen aus Aktienverkäufen	499,96
	85.385.649,02
Sonstige Passiva	-51.509,92
	-51.509,92
Nettovermögenswert	85.334.139,10

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	782.973,55 EUR
Umlaufende Aktien	2.894,864
Aktienwert	270,47 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	84.551.165,55 EUR
Umlaufende Aktien	53.001,773
Aktienwert	1.595,25 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.972.927,37	664.528,18	55.308.399,19
Ordentliches Nettoergebnis	1.861.559,89	13.719,40	1.847.840,49
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-310.884,55	-602,58	-310.281,97
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	19.972.075,87	97.819,03	19.874.256,84
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.837.323,30	-126.801,38	-3.710.521,92
Realisierte Gewinne	4.744.363,71	76.308,54	4.668.055,17
Realisierte Verluste	-3.595.641,07	-63.866,18	-3.531.774,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	8.166.176,80	89.315,57	8.076.861,23
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.116.549,42	47.744,15	4.068.805,27
Ausschüttung	-1.755.665,04	-15.191,18	-1.740.473,86
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	85.334.139,10	782.973,55	84.551.165,55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR
Dividenden	1.999.410,07	21.079,30	1.978.330,77
Bankzinsen	40.539,33	419,47	40.119,86
Erträge aus Swing Pricing	29.897,67	305,94	29.591,73
Ertragsausgleich	399.105,65	888,77	398.216,88
Erträge insgesamt	2.468.952,72	22.693,48	2.446.259,24
Zinsaufwendungen	-17.085,06	-174,03	-16.911,03
Verwaltungsvergütung	-416.262,26	-7.187,39	-409.074,87
Pauschalgebühr	-79.876,79	-1.045,07	-78.831,72
Taxe d'abonnement	-5.935,62	-281,26	-5.654,36
Sonstige Aufwendungen	-12,00	-0,14	-11,86
Aufwandsausgleich	-88.221,10	-286,19	-87.934,91
Aufwendungen insgesamt	-607.392,83	-8.974,08	-598.418,75
Ordentliches Nettoergebnis	1.861.559,89	13.719,40	1.847.840,49
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	81.564,45		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,18	0,72

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities / Aktienklassen EUR A dis und EUR I dis wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.027,071	42.711,015
Ausgegebene Aktien	392,006	12.866,758
Zurückgenommene Aktien	-524,213	-2.576,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	2.894,864	53.001,773

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

Aktien, Anrechte und Genusscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	36.789	0	36.789	643,9000	3.176.756,40	3,72
DK0010311471	Sydbank AS	DKK	0	0	14.438	336,2000	650.956,93	0,76
							3.827.713,33	4,48

Deutschland

DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	823	0	823	196,0000	161.308,00	0,19
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	14.607	45,4500	663.888,15	0,78
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	1.225	0	1.225	96,3800	118.065,50	0,14
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	3.311	122,1500	404.438,65	0,47
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	634	0	2.986	82,8200	247.300,52	0,29
DE0007257503	CECONOMY AG	EUR	78.030	0	78.030	2,0060	156.528,18	0,18
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	32.929	0	32.929	10,7900	355.303,91	0,42
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	15.733	0	15.733	7,5060	118.091,90	0,14
DE0005565204	Dürr AG	EUR	6.756	0	6.756	25,7000	173.629,20	0,20
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	0	0	10.001	32,2000	322.032,20	0,38
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	0	0	1.495	63,9000	95.530,50	0,11
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	17.120	40,8400	699.180,80	0,82
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	16.233	29,4600	478.224,18	0,56
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	0	0	3.640	34,9600	127.254,40	0,15
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	4.680	0	4.680	73,5200	344.073,60	0,40
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	11.476	67,4600	774.170,96	0,91
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	0	4.285	2.442	59,9200	146.324,64	0,17
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	16.697	0	33.115	31,3550	1.038.320,83	1,22
DE0006335003	KRONES AG	EUR	686	0	686	97,5500	66.919,30	0,08
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	8.158	65,8900	537.530,62	0,63
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	2.937	2.614	158,1500	413.404,10	0,48
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	1.869	0	2.496	171,7500	428.688,00	0,50
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	147	0	147	600,0000	88.200,00	0,10
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	0	0	3.284	25,1000	82.428,40	0,10
DE000STAB1L8	Stabilus SE	EUR	4.273	0	4.273	52,9500	226.255,35	0,27
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	2.783	0	2.783	21,9000	60.947,70	0,07
DE000A2YN900	TeamViewer SE	EUR	20.062	0	20.062	15,9600	320.189,52	0,38
DE0005089031	United Internet AG	EUR	9.981	0	9.981	20,2600	202.215,06	0,24
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	17.498	0	17.498	21,1300	369.732,74	0,43
							9.220.176,91	10,81

Finnland

FI0009005870	Konecranes Oyj	EUR	2.803	0	2.803	31,4600	88.182,38	0,10
FI4000297767	Nordea Bank Abp	SEK	71.828	0	71.828	120,1200	750.265,60	0,88
FI0009002422	Outokumpu Oyj	EUR	59.761	18.542	82.991	3,9690	329.391,28	0,39
							1.167.839,26	1,37

Frankreich

FR0001120628	AXA S.A.	EUR	0	0	21.137	28,1800	595.640,66	0,70
FR0000035164	Beneteau S.A.	EUR	0	0	6.258	11,4600	71.716,68	0,08
FR0001311004	BNP Paribas S.A.	EUR	17.038	0	17.038	60,4300	1.029.606,34	1,21
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	11.153	0	11.153	23,5100	262.207,03	0,31
FR0010193052	Catana Group S.A.	EUR	0	11.469	10.196	5,9900	61.074,04	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	9.054	56,8800	514.991,52	0,60
FR0000064578	Covivio S.A.	EUR	1.100	0	1.100	42,1000	46.310,00	0,05
FR0001131757	Eramet S.A.	EUR	0	1.754	781	72,2500	56.427,25	0,07
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	288	0	685	1.729,8000	1.184.913,00	1,39
FR0010259150	Ipsen S.A.	EUR	0	2.892	3.705	124,2000	460.161,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	3.686	812	5.500	87,3000	480.150,00	0,56
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	1.808	393,2000	710.905,60	0,83
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	389	2.521	716,4000	1.806.044,40	2,12
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	0	0	4.855	71,7600	348.394,80	0,41
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	4.059	0	15.514	38,8750	603.106,75	0,71
FR0013269123	Rubis S.C.A.	EUR	22.719	0	22.719	21,2400	482.551,56	0,57
FR0000073272	SAFRAN	EUR	7.054	0	9.466	148,6400	1.407.026,24	1,65
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	4.973	1.260	18.367	101,4800	1.863.883,16	2,18
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.490	465	5.459	156,9800	856.953,82	1,00
FR0010411983	Scor SE	EUR	0	2.621	37.817	29,4700	1.114.466,99	1,31
FR0000121329	THALES S.A.	EUR	3.209	0	3.209	133,1000	427.117,90	0,50
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	1.179	25.909	62,3100	1.614.389,79	1,89
FR0005691656	Trigano S.A.	EUR	0	0	3.764	128,5000	483.674,00	0,57
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	9.540	0	9.540	16,3300	155.788,20	0,18
							16.637.500,73	19,50
Großbritannien								
GB00BF8Q6K64	Abdrn Plc.	GBP	0	0	37.332	1,5575	67.056,38	0,08
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	GBP	0	0	29.078	1,8780	62.978,30	0,07
GB00BPQY8M80	Aviva Plc.	GBP	0	0	46.231	3,8980	207.828,90	0,24
GB0000961622	Balfour Beatty Plc.	GBP	21.207	0	21.207	3,2100	78.508,21	0,09
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group Plc.	GBP	52.598	0	52.598	2,1780	132.116,76	0,15
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	51.920	0	93.824	14,9200	1.614.409,04	1,89
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	46.087	9.527	255.379	6,4490	1.899.364,74	2,23
GB00BGLP8L22	IMI Plc.	GBP	0	17.467	3.535	15,6800	63.924,35	0,07
GB00B61TVQ02	Inchcape Plc.	GBP	15.874	0	15.874	7,5850	138.858,60	0,16
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	0	0	2.963	41,1200	140.512,70	0,16
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	9.183	0	9.183	51,7400	547.951,12	0,64
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	27.314	0	92.218	3,1260	332.457,01	0,39
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	0	0	57.348	7,3600	486.773,47	0,57
GB0003308607	Spectris Plc.	GBP	18.666	0	18.666	33,9400	730.623,96	0,86
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	8.639	0	88.099	7,5800	770.142,34	0,90
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	10.787	0	10.787	19,0150	236.552,66	0,28
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	4.427	3.212	7.194	46,8850	337.290,69	0,40
JE00B8KF9B49	WPP Plc.	GBP	0	0	27.709	7,3300	234.237,08	0,27
							8.081.586,31	9,45
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	GBP	20.586	0	23.205	45,4200	1.215.512,74	1,42
							1.215.512,74	1,42
Italien								
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	16.598	0	16.598	3,9700	65.894,06	0,08
IT0001233417	AZA S.p.A.	EUR	96.952	0	96.952	1,6860	163.461,07	0,19
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A.	EUR	3.210	1.042	2.168	72,0500	156.204,40	0,18
IT0001347308	BUZZI S.p.A.	EUR	2.351	0	2.351	25,9200	60.937,92	0,07
IT0000076502	Danieli & C. - Officine Meccaniche S.p.A.	EUR	2.760	0	2.760	26,9000	74.244,00	0,09
IT0004053440	Datalogic S.P.A.	EUR	17.650	0	17.650	6,1000	107.665,00	0,13
IT0005453250	EL.EN. S.p.A.	EUR	0	0	7.112	8,7050	61.909,96	0,07
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	98.109	5,8200	570.994,38	0,67
IT0001250932	Hera S.p.A.	EUR	32.762	0	32.762	2,5900	84.853,58	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	593.483	0	593.483	2,4400	1.448.098,52	1,70
IT0003027817	Iren S.p.A.	EUR	0	0	92.022	1,8250	167.940,15	0,20
IT0005211237	Italgas S.p.A.	EUR	25.432	0	52.353	4,8520	254.016,76	0,30
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	EUR	6.748	0	6.748	13,6600	92.177,68	0,11
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A.	EUR	51.382	0	91.670	3,8920	356.779,64	0,42
IT0000062957	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	EUR	24.205	0	24.205	12,5300	303.288,65	0,36
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	10.684	0	10.684	55,0800	588.474,72	0,69
IT0005043507	OVS S.p.A.	EUR	32.606	0	75.384	1,9680	148.355,71	0,17
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	EUR	45.983	0	45.983	3,0260	139.144,56	0,16
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	6.665	0	6.665	38,1500	254.269,75	0,30
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	EUR	35.038	0	35.038	4,9500	173.438,10	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
IT0003549422	Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI S.p.A.	EUR	0	0	3.135	35,5000	111.292,50	0,13
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	12.423	0	41.305	22,7300	938.862,65	1,10
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	EUR	220.604	0	220.604	5,1220	1.129.933,69	1,32
IT0003865570	Webuild S.p.A.	EUR	44.115	0	44.115	1,6850	74.333,78	0,09
							7.526.571,23	8,83
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	1.998	0	1.998	27,6000	55.144,80	0,06
							55.144,80	0,06
Malta								
SE0007871645	Kindred Group Plc. ADR	SEK	63.967	0	63.967	99,8800	555.572,13	0,65
							555.572,13	0,65
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	4.937	3.357	7.053	126,9800	895.589,94	1,05
NL0010545661	CNH Industrial NV	EUR	23.691	50.960	31.654	11,5400	365.287,16	0,43
NL0015000LU4	Iveco Group NV	EUR	23.172	0	23.172	8,8620	205.350,26	0,24
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	0	20.259	40,9850	830.315,12	0,97
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	9.641	3.185	15.405	114,6500	1.766.183,25	2,07
							4.062.725,73	4,76
Norwegen								
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	35.764	17.515	35.764	75,2500	238.970,77	0,28
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	14.452	19.784	351,1500	616.877,55	0,72
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	NOK	0	0	49.095	17,4350	76.006,62	0,09
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	0	0	105.431	8,5420	79.968,71	0,09
NO0010816895	OKEA AS	NOK	100.130	48.181	100.130	38,1600	339.285,09	0,40
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	18.486	7.700	121,5000	83.072,87	0,10
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	0	17.498	34.551	84,6000	259.551,28	0,30
							1.693.732,89	1,98
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	4.724	0	12.244	47,8200	585.508,08	0,69
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	758	0	758	103,8000	78.680,40	0,09
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	0	1.931	4.616	32,8200	151.497,12	0,18
AT0000606306	Raiffeisen Bank International AG	EUR	24.371	0	24.371	13,8100	336.563,51	0,39
AT0000746409	Verbund AG	EUR	8.777	6.940	3.991	77,0500	307.506,55	0,36
							1.459.755,66	1,71
Polen								
PLXTRDM00011	XTB S.A.	PLN	13.622	0	35.299	30,7000	234.537,24	0,27
							234.537,24	0,27
Portugal								
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	EUR	4.239	0	21.229	21,2600	451.328,54	0,53
PTZON0AM0006	Nos, SGPS, S.A.	EUR	0	39.382	93.338	3,4820	325.002,92	0,38
							776.331,46	0,91
Schweden								
SE0007666110	Attendo AB	SEK	25.659	0	25.659	28,4000	63.367,12	0,07
SE0020845014	Betsson AB	SEK	39.976	0	39.976	120,2000	417.839,74	0,49
SE0017769995	BioGaia AB	SEK	0	0	12.881	100,7000	112.793,74	0,13
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	SEK	10.825	0	10.825	127,3000	119.829,09	0,14
SE0007692850	Camurus AB	SEK	6.409	0	10.274	310,8000	277.668,43	0,33
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	0	0	13.188	62,3500	71.502,52	0,08
SE0000163628	Elekta AB	SEK	173.126	0	185.673	74,4200	1.201.556,94	1,41
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	0	38.803	7.119	208,0000	128.762,16	0,15
SE0012673267	Evolution AB [publ]	SEK	865	0	865	1.106,4000	83.221,25	0,10
SE0000202624	Getinge AB	SEK	0	0	13.876	192,7000	232.515,52	0,27
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB	SEK	23.550	0	23.550	73,9000	151.335,66	0,18
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	15.231	0	15.231	226,0000	299.324,86	0,35
SE0011426428	Nyfosa AB	SEK	34.853	0	62.528	58,8000	319.711,16	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾
SE0007100359	Pandox AB	SEK	6.333	0	6.333	116,3000	64.046,46	0,08
SE0004977692	Platzer Fastigheter Holding AB [publ]	SEK	0	0	9.405	67,2000	54.958,39	0,06
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	SEK	13.868	0	13.868	130,6500	157.553,91	0,18
SE0000108227	Skf AB	SEK	59.286	0	59.286	182,1500	939.046,85	1,10
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	12.278	0	12.278	201,3000	214.920,25	0,25
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	0	6.970	2.163	223,4000	42.018,99	0,05
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	0	54.949	53,3300	254.822,23	0,30
SE0020180917	Tethys Oil AB	SEK	21.037	0	21.037	54,9200	100.466,27	0,12
							5.307.261,54	6,21
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	22.413	0	22.413	32,8000	759.291,88	0,89
CH0432492467	Alcon AG	CHF	6.397	0	6.397	70,9400	468.708,10	0,55
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	87.837	0	87.837	1,5680	142.252,03	0,17
CH0011339204	Ascom Holding AG	CHF	7.699	0	7.699	10,4000	82.699,44	0,10
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	356	0	356	499,5000	183.662,47	0,22
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	17.251	0	17.251	22,4900	447.439,73	0,52
CH0023405456	Dufry AG	CHF	3.165	0	3.165	34,9100	114.119,14	0,13
CH1169151003	Georg Fischer AG	CHF	4.916	0	4.916	51,6500	262.250,98	0,31
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	8.699	0	8.699	58,7800	528.121,48	0,62
CH0023868554	Implenia AG	CHF	0	0	2.111	30,0500	65.519,06	0,08
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	CHF	1.170	0	9.636	58,8600	585.803,51	0,69
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	0	0	3.397	261,0000	915.737,45	1,07
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	26.647	0	26.647	63,2800	1.741.605,21	2,04
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	7.895	9.836	103,7400	1.053.900,68	1,24
CH0012005267	Novartis AG	CHF	5.278	1.030	27.910	93,8700	2.705.961,27	3,17
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.166	494	9.142	250,4500	2.364.815,02	2,77
CH1256740924	SGS S.A.	CHF	5.456	0	5.456	77,0200	434.023,05	0,51
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	0	0	794	217,7000	178.531,09	0,21
CH0038388911	Sulzer AG	CHF	8.216	0	8.216	87,6500	743.784,76	0,87
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	0	0	3.588	77,9000	288.685,40	0,34
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	16.423	47.905	22,6900	1.122.665,20	1,32
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	69	2.156	140	329,0000	47.572,82	0,06
CH0019396990	Ypsomed Holding AG	CHF	0	0	663	269,5000	184.547,10	0,22
							15.421.696,87	18,10
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	7.759	0	23.336	57,2800	1.336.686,08	1,57
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	131.451	0	191.520	7,7100	1.476.619,20	1,73
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	182.647	0	182.647	3,6185	660.908,17	0,77
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	28.393	0	49.434	35,2900	1.744.525,86	2,04
							5.218.739,31	6,11
Ungarn								
HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	HUF	32.721	0	32.721	2.794,0000	235.515,67	0,28
							235.515,67	0,28
Börsengehandelte Wertpapiere							82.697.913,81	96,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweden								
SE0008294953	Paradox Interactive AB	SEK	13.057	0	13.057	229,6000	260.688,11	0,31
							260.688,11	0,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Nicht notierte Wertpapiere								
Großbritannien								
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc.	GBP	0	0	23.114	0,0100	266,57	0,00
							266,57	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							266,57	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							82.958.868,49	97,21
Wertpapiervermögen							82.958.868,49	97,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley European Equities Dynamic 130/30/Strategie Morgan Stanley European Equities D	15.446.313	266.282	15.180.031		1.968.841,03	2,31
						1.968.841,03	2,31
Sonstige Finanzinstrumente						1.968.841,03	2,31
Bankguthaben - Kontokorrent						394.644,51	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						11.785,07	0,02
Nettovermögenswert in EUR						85.334.139,10	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Klasse EUR A dis
WKN A1CS27
ISIN LU0489951870

Klasse EUR I dis
WKN A12C7C
ISIN LU1120174450

Klasse EUR I acc
WKN A2AG0Y
ISIN LU1395298554

Klasse USD I acc
WKN A1H8TF
ISIN LU0612194984

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk legt sein Teilfondsvermögen vorwiegend in internationale Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben in Indezertifikate und Optionsscheinen an. Zertifikate auf Aktien (wie z.B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Mindestens 51 Prozent des Wertes des Teilfonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen vier Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (EUR, USD). Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Eine Währungssicherung ist grundsätzlich nicht vorgesehen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik des Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk ist die Erreichung einer Wertentwicklung unter Beachtung der Risikostreuung, die zu einer Zusatzrendite gegenüber den Emerging Markets führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Emerging Market Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein, im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz, defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Die Gesellschaft verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 76 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 45 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 14 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 22 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 26 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 22 Prozent, in der IT-Branche mit 19 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums das Teilfondsvermögens nahezu vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 23 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 20 Prozent und der Südkoreanische Won mit 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	2,80	5,70	27,02	53,95
Klasse EUR I dis	3,22	6,56	30,14	-
Klasse EUR I acc	3,22	6,56	30,14	-
Klasse USD I acc	0,58	15,16	17,49	28,35

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Taiwan	20,31 %
China	18,42 %
Südkorea	14,60 %
Cayman-Inseln	10,56 %
Indien	6,56 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,69 %
Mexiko	3,17 %
Indonesien	3,09 %
Brasilien	3,04 %
Katar	2,87 %
Saudi-Arabien	2,40 %
Südafrika	1,98 %
Ägypten	1,79 %
Hongkong	1,49 %
Türkei	1,08 %
Malaysia	0,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,67 %
Ungarn	0,64 %
Bermudas	0,50 %
Chile	0,45 %
Philippinen	0,29 %
Thailand	0,12 %
Polen	0,09 %
Russland	0,04 %
Wertpapiervermögen	98,71 %
Bankguthaben	1,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	18,36 %
Hardware & Ausrüstung	11,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,84 %
Investitionsgüter	5,94 %
Telekommunikationsdienste	5,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,93 %
Media & Entertainment	4,91 %
Automobile & Komponenten	4,82 %
Energie	4,63 %
Versicherungen	4,18 %
Groß- und Einzelhandel	3,15 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,55 %
Software & Dienste	2,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,23 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,19 %
Versorgungsbetriebe	2,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,92 %
Transportwesen	1,55 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,04 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,88 %
Verbraucherdienste	0,77 %
Real Estate Management & Development	0,69 %
Immobilien	0,28 %
Wertpapiervermögen	98,71 %
Bankguthaben	1,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	67,15	430	21,28	156,18
30.09.2022	87,99	588	25,61	149,66
30.09.2023	81,51	532	-8,49	153,32

Klasse EUR I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	1.116,36	950	-112,75	1.174,91
30.09.2022	387,00	343	-718,23	1.127,74
30.09.2023	344,50	298	-51,24	1.157,99

Klasse EUR I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	1,22	1	0,00	1.429,72
30.09.2022	1,19	1	0,00	1.400,70
30.09.2023	10,82	7	9,37	1.492,56

Klasse USD I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2021	84,49	758	14,93	129,23
30.09.2022	59,57	545	-24,81	107,01
30.09.2023	56,35	484	-6,97	123,24

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	486.458.097,10
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 477.008.529,46)	
Bankguthaben	6.093.677,94
Dividendenforderungen	1.196.611,34
Forderungen aus Aktienverkäufen	15.527,77
	493.763.914,15
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-76.120,59
Zinsverbindlichkeiten	-79.354,28
Sonstige Passiva	-422.860,46
	-578.335,33
Nettovermögenswert	493.185.578,82

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	81.509.861,65 EUR
Umlaufende Aktien	531.638,268
Aktienwert	153,32 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	344.501.353,95 EUR
Umlaufende Aktien	297.499,591
Aktienwert	1.157,99 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	10.822.518,34 EUR
Umlaufende Aktien	7.251,000
Aktienwert	1.492,56 EUR

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	56.351.844,88 EUR
Umlaufende Aktien	484.046,410
Aktienwert	116,42 EUR
Aktienwert	123,24 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse USD I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	535.739.780,98	87.985.548,56	386.995.132,27	1.191.995,13	59.567.105,02
Ordentliches Nettoergebnis	14.288.478,92	1.829.744,80	10.426.895,61	327.297,64	1.704.540,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-56,44	128.360,13	74.173,96	-234.285,15	31.694,62
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	40.221.993,00	16.937.594,61	13.913.649,39	9.370.749,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-97.555.025,68	-25.430.014,12	-65.155.811,16	0,00	-6.969.200,40
Realisierte Gewinne	36.023.150,72	6.461.130,71	25.076.260,56	310.788,95	4.174.970,50
Realisierte Verluste	-35.756.328,94	-6.383.222,91	-24.887.391,36	-376.801,46	-4.108.913,21
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.164.357,03	-129.106,99	-984.072,01	69.600,74	-120.778,77
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	17.824.688,47	3.101.244,55	12.487.844,18	163.173,49	2.072.426,25
Ausschüttung	-16.436.745,18	-2.991.417,69	-13.445.327,49	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	493.185.578,82	81.509.861,65	344.501.353,95	10.822.518,34	56.351.844,88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse USD I acc EUR
Dividenden	19.613.923,69	3.487.267,96	13.736.827,04	123.848,96	2.265.979,73
Bankzinsen	200.438,37	34.736,59	140.440,00	2.090,58	23.171,20
Erträge aus Swing Pricing	146.959,81	26.864,64	101.320,93	368,32	18.405,92
Sonstige Erträge	18,45	3,12	13,13	0,05	2,15
Ertragsausgleich	-250.877,90	-282.948,26	-213.001,99	305.299,30	-60.226,95
Erträge insgesamt	19.710.462,42	3.265.924,05	13.765.599,11	431.607,21	2.247.332,05
Zinsaufwendungen	-463.988,17	-81.537,38	-325.133,55	-4.006,50	-53.310,74
Verwaltungsvergütung	-4.399.345,31	-1.322.513,42	-2.621.863,12	-24.183,08	-430.785,69
Pauschalgebühr	-748.003,58	-154.947,41	-505.182,91	-4.775,37	-83.097,89
Taxe d'abonnement	-61.580,78	-31.769,17	-25.351,95	-330,47	-4.129,19
Aufwandsausgleich	250.934,34	154.588,13	138.828,03	-71.014,15	28.532,33
Aufwendungen insgesamt	-5.421.983,50	-1.436.179,25	-3.338.703,50	-104.309,57	-542.791,18
Ordentliches Nettoergebnis	14.288.478,92	1.829.744,80	10.426.895,61	327.297,64	1.704.540,87
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.259.239,86				
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,71	0,90	0,89	0,90

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk / Aktienklassen EUR A dis, EUR I dis, EUR I acc und USD I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück	Klasse EUR I acc Stück	Klasse USD I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	587.886,553	343.160,007	851,000	545.219,410
Ausgegebene Aktien	113.424,068	12.519,584	6.400,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-169.672,353	-58.180,000	0,000	-61.173,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	531.638,268	297.499,591	7.251,000	484.046,410

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	613.444	963.823	4.797.587	60,0000	8.814.286,94	1,79
							8.814.286,94	1,79
Bermudas								
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	2.420.000	0	2.420.000	6,7500	1.970.375,02	0,40
BMG8165U1009	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	HKD	1.284.000	0	1.284.000	3,1500	487.871,37	0,10
							2.458.246,39	0,50
Brasilien								
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações S.A.	BRL	648.200	93.500	915.700	31,2100	5.395.011,99	1,09
BREGIEACNOR9	Engie Brasil Energia S.A.	BRL	70.200	0	415.674	41,4300	3.250.971,97	0,66
BRITSAACNPR7	Itausa S.A. -VZ-	BRL	1.000.800	0	1.000.800	9,0500	1.709.784,23	0,35
BRKLBNCNAM18	Klabin S.A.	BRL	416.700	264.400	416.700	23,8100	1.872.959,24	0,38
BRRADLACNOR0	Raia Drogasil S.A.	BRL	110.400	0	110.400	27,6200	575.623,05	0,12
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil S.A.	BRL	0	65.100	268.137	43,1800	2.185.671,13	0,44
							14.990.021,61	3,04
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	525.466	839.763	516.738	85,6000	5.335.485,18	1,08
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	91.827	95.431	91.827	133,4000	1.477.596,93	0,30
KYG2124M1015	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	HKD	0	0	858.469	1,6800	173.965,71	0,04
KYG211081248	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	497.000	0	497.000	11,8600	711.002,01	0,14
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	604.000	0	604.000	7,8300	570.464,28	0,12
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	793.000	0	793.000	5,0900	486.878,64	0,10
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	0	0	72.851	65,0000	571.187,41	0,12
KYG371091086	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	0	863.000	2.829.779	5,4600	1.863.695,32	0,38
KYG368441195	Fufeng Group Ltd.	HKD	4.372.000	0	5.945.000	4,4100	3.162.424,76	0,64
KYG4402L1510	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	1.505.000	2.073.195	392.577	24,9500	1.181.476,68	0,24
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	298.638	34.771	362.831	115,1000	5.037.435,09	1,02
KYG5479M1050	Li Auto Inc.	HKD	58.574	0	58.574	138,3000	977.140,06	0,20
KYG596691041	Meituan	HKD	35.450	201.337	35.450	114,6000	490.038,96	0,10
KYG6427W1042	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	0	0	320.500	14,4800	559.791,56	0,11
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	233.113	97.154	313.042	159,5000	6.022.725,23	1,22
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	USD	6.661	0	6.661	98,0700	617.083,19	0,13
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	260.283	206.017	412.960	306,2000	15.252.566,49	3,09
KYG887851030	Tingyi [Cayman Islands] Holding Corporation	HKD	0	0	333.271	10,9400	439.789,24	0,09
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	1.152.000	1.987.149	1.152.000	5,5000	764.266,67	0,15
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1.409.000	0	5.387.711	5,1100	3.320.893,48	0,67
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD	0	0	1.410.054	14,5400	2.473.032,96	0,50
KYG9897K1058	ZTO Express (Cayman) Inc.	HKD	24.687	0	24.687	190,5000	567.274,22	0,12
							52.056.214,07	10,56
Chile								
CL0000000100	Cencosud S.A.	CLP	292.342	0	292.342	1.685,0000	521.025,67	0,11
CL0002539816	CENCOSUD SHOPPING SA	CLP	329.242	0	329.242	1.350,0000	470.128,96	0,10
CLP369751034	Embotelladora Andina S.A. -VZ-	CLP	746.400	184.340	562.060	1.999,0000	1.188.402,28	0,24
							2.179.556,91	0,45
China								
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corporation Ltd.	HKD	0	3.332.000	6.157.468	2,3700	1.760.273,95	0,36
CNE100000125	Bank of China Ltd.	HKD	3.295.423	9.806.967	13.705.664	2,7400	4.529.814,28	0,92
CNE100000205	Bank of Communications Co. Ltd.	HKD	0	0	5.701.952	4,7400	3.260.105,48	0,66
CNE100000052	Bank of Communications Co. Ltd.	CNY	0	0	3.033.181	5,7600	2.259.761,82	0,46
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	31.500	0	31.500	242,0000	919.508,34	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
CNE1000002G3	China Communications Services Corporation Ltd.	HKD	0	0	5.130.000	3,2900	2.035.837,06	0,41
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	769.000	1.478.955	7.301.720	4,4200	3.892.935,41	0,79
CNE0000018G1	China Petroleum & Chemical Corporation	CNY	4.991.039	8.044.300	2.485.439	6,0700	1.951.343,19	0,40
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	6.386.000	2.413.469	11.714.531	4,2800	6.047.814,03	1,23
CNE1000007Z2	China Railway Group Ltd.	HKD	2.450.000	1.448.000	1.002.000	4,0400	488.291,14	0,10
CNE100002342	China Reinsurance [Group] Corporation	HKD	0	0	10.957.812	0,4750	627.837,44	0,13
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	HKD	1.291.000	0	6.923.442	2,8900	2.413.513,07	0,49
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNY	47.957	0	47.957	203,0300	1.259.372,13	0,26
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances Inc.	CNY	913.400	0	913.400	36,3000	4.288.540,24	0,87
CNE000000LT3	Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	HKD	0	0	663.500	6,0600	485.001,75	0,10
CNE000000V54	Hangzhou Turbine Power Group Co. Ltd.	HKD	123.988	1	743.921	8,2900	743.894,08	0,15
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	4.173.000	0	9.480.484	3,7700	4.311.234,17	0,87
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China	CNY	0	0	3.498.920	4,6800	2.117.979,36	0,43
CNE000000J85	Inner Mongolia Eerduosi Cashmere Products Co. Ltd.	USD	952.840	0	952.840	0,8030	722.775,85	0,15
CNE100002RJ6	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.	CNY	4.446.663	0	4.446.663	7,3200	4.210.049,04	0,85
CNE0000004K3	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	USD	0	0	331.966	3,4080	1.068.713,52	0,22
CNE000000537	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	CNY	125.168	0	125.168	64,4000	1.042.607,96	0,21
CNE100001ZT0	Legend Holdings Corporation	HKD	0	0	991.100	7,0500	842.822,94	0,17
CNE000000DD4	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd.	CNY	4.492.400	0	4.492.400	2,6400	1.533.995,91	0,31
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	167.239	0	167.239	55,4800	1.200.095,68	0,24
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd.	HKD	4.262.706	0	4.262.706	2,8100	1.444.845,65	0,29
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1.434.000	0	2.250.000	10,0600	2.730.299,27	0,55
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	412.192	0	412.192	44,8500	2.229.932,72	0,45
CNE000000941	Shanghai Jinjiao Export Processing Zone Development Co. Ltd.	USD	0	586.500	483.100	0,8900	406.158,13	0,08
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.	HKD	0	712.300	1.018.844	12,2200	1.501.788,08	0,30
CNE000000B83	Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.	CNY	2.558.900	2.166.100	3.798.800	5,8600	2.879.293,27	0,58
CNE0000009N6	SHENZHEN ACCORD PHARMACEUTICAL Corporation	CNY	145.740	342.000	631.540	31,6300	2.583.698,97	0,52
CNE100001NV2	Sinopec Engineering [Group] Co. Ltd.	HKD	1.208.500	1.408.500	3.945.500	3,5300	1.679.989,26	0,34
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.270.139	22,7000	3.477.818,09	0,71
CNE0000010Y1	Sinotruk Jinan Truck Co. Ltd.	CNY	476.127	0	476.127	16,4800	1.014.896,78	0,21
CNE100001WT7	Sunflower Pharmaceutical Group Co. Ltd.	CNY	0	184.900	281.921	24,9900	911.245,80	0,18
CNE100000RJ0	The Agricultural Bank of China	CNY	0	5.843.000	4.465.461	3,6000	2.079.268,90	0,42
CNE100000Q43	The Agricultural Bank of China	HKD	0	0	10.628.278	2,9200	3.743.479,94	0,76
CNE000001B90	Tian di Science & Technology Co. Ltd.	CNY	5.617.500	0	5.617.500	5,4300	3.945.343,02	0,80
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd.	HKD	0	0	973.000	6,1700	724.148,70	0,15
CNE000001K55	Zhejiang Supor Co. Ltd.	CNY	0	0	98.800	48,4800	619.528,68	0,13
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.	CNY	2.825.300	0	2.825.300	13,2300	4.834.663,71	0,98
							90.820.516,81	18,42
Hongkong								
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	0	0	803.000	27,0000	2.615.225,02	0,53
HK0000145638	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd	HKD	615.000	0	615.000	12,9600	961.412,74	0,19
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.300.000	1.024.000	512.000	5,7400	354.496,22	0,07
HK0000077468	Far East Horizon Ltd	HKD	0	3.024.000	1.435.795	5,6400	976.790,20	0,20
HK0000255361	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd.	HKD	2.932.500	0	2.932.500	3,9100	1.383.071,18	0,28
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	0	2.648.000	1.089.997	8,0700	1.061.032,27	0,22
							7.352.027,63	1,49
Indien								
INE917101010	Bajaj Auto Ltd.	INR	46.400	0	46.400	5.063,7000	2.672.924,54	0,54
INE216A01030	Britannia Industries Ltd.	INR	21.211	13.764	7.447	4.537,1500	384.383,95	0,08
INE172A01027	Castrol India Ltd.	INR	0	0	426.247	138,5500	671.844,27	0,14
INE059A01026	Cipla Ltd.	INR	0	0	77.159	1.186,1500	1.041.182,72	0,21
INE259A01022	Colgate-Palmolive [India] Ltd.	INR	145.929	0	145.929	2.005,5500	3.329.475,70	0,68
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	21.843	0	21.843	5.587,0000	1.388.326,80	0,28
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	0	0	123.136	1.234,8000	1.729.746,31	0,35
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	INR	12.349	0	12.349	3.057,2500	429.500,32	0,09
INE043D01016	IDFC	INR	1.555.547	0	1.555.547	128,8000	2.279.290,87	0,46
INE242A01010	Indian Oil Corporation Ltd.	INR	724.998	0	724.998	90,9500	750.136,44	0,15
INE410P01011	Narayana Hrudayalaya Ltd	INR	111.413	0	111.413	1.085,5000	1.375.835,29	0,28
INE239A01016	Nestle India Ltd.	INR	0	0	6.307	22.506,9000	1.614.876,30	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
							EUR	
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	0	0	549.533	191,8500	1.199.378,70	0,24
INE274J01014	Oil India Ltd.	INR	0	490.050	144.908	298,8500	492.658,94	0,10
INE881D01027	Oracle Financial Services Software Ltd.	INR	0	0	8.825	4.110,8500	412.712,00	0,08
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	393.369	0	624.665	239,9500	1.705.173,90	0,35
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	258.352	302.809	1.033.408	199,7500	2.348.331,25	0,48
INE199A01012	Procter & Gamble Health Ltd.	INR	7.441	0	7.441	5.112,9000	432.812,06	0,09
INE058A01010	Sanofi India Ltd.	INR	0	0	20.256	7.207,3000	1.660.837,10	0,34
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	0	0	52.693	1.158,6500	694.553,88	0,14
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	0	0	81.528	3.528,6000	3.272.728,42	0,66
INE155A01022	Tata Motors Ltd.	INR	128.257	0	128.257	630,2000	919.517,98	0,19
INE685A01028	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	30.123	0	30.123	1.929,1000	661.079,53	0,13
INE342J01019	ZF Commercial Vehicle Control Systems India Ltd.	INR	4.677	0	4.677	15.550,7000	827.404,85	0,17
							32.294.712,12	6,56
Indonesien								
ID1000165608	Adaro Minerals Indonesia Tbk	IDR	11.641.216	0	11.641.216	1.305,0000	928.856,20	0,19
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT	IDR	0	0	838.500	11.075,0000	567.788,29	0,12
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	7.303.267	8.825,0000	3.940.683,17	0,80
ID1000098007	PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	0	0	7.283.838	1.690,0000	752.638,81	0,15
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	IDR	3.172.000	727.200	6.344.000	6.025,0000	2.337.006,13	0,47
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	11.188.900	0	11.188.900	5.225,0000	3.574.483,64	0,72
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	IDR	0	0	4.030.200	6.625,0000	1.632.495,93	0,33
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	6.753.000	3.750,0000	1.548.344,67	0,31
							15.282.296,84	3,09
Katar								
QA000A0YDSW8	Al Meera Consumer Goods Co. QSC	QAR	103.816	0	103.816	13,8500	373.303,11	0,08
QA0007227737	Ooredoo Q.S.C.	QAR	243.142	1.178.723	1.046.917	10,6900	2.905.611,22	0,59
QA0006929812	Qatar Electricity & Water	QAR	184.348	354.861	370.186	17,5600	1.687.687,56	0,34
QA0001200771	Qatar Fuel Q.P.S.C	QAR	293.744	535.392	582.125	16,5000	2.493.720,31	0,51
QA000A0KD6L1	Qatar Gas Transport Co. Ltd. [NAKILAT]	QAR	666.220	2.641.777	1.057.120	3,7200	1.020.974,22	0,21
QA0006929853	Qatar Islamic Bank	QAR	650.356	177.324	473.032	18,5600	2.279.376,36	0,46
QA0007227687	Qatar National Cement Co.	QAR	453.136	0	453.136	3,5920	422.583,41	0,09
QA0007227695	Qatar Navigation Q.S.C	QAR	459.485	1.089.901	547.156	10,2500	1.456.071,09	0,30
QA000A0Q5NE9	Vodafone Qatar Q.S.C	QAR	1.099.292	1.460.188	3.020.489	1,8010	1.412.337,59	0,29
							14.051.664,87	2,87
Malaysia								
MYL52480O009	Bermaz Auto Bhd	MYR	471.900	1.059.200	675.278	2,4900	338.420,49	0,07
MYL47070O005	Nestle [Malaysia] Berhad	MYR	73.500	20.700	52.800	126,5000	1.344.309,15	0,27
MYL56810O001	Petronas Dagangan Berhad	MYR	186.900	194.900	258.100	22,3800	1.162.579,85	0,24
MYL47310O005	Scientex Berhad	MYR	0	954.600	426.636	3,7100	318.570,91	0,06
MYL20890O000	United Plantations Berhad	MYR	0	0	324.871	16,6400	1.088.025,25	0,22
							4.251.905,65	0,86
Mexiko								
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	668.000	261.839	927.266	158,2800	7.978.671,51	1,62
MXCFH0U0002	Dte. Bank Mexico S.A.[Institucion de Banca Multiple]	MXN	892.600	0	892.600	29,2100	1.417.387,66	0,29
MX01GC2M0006	GCC S.A.B. de C.V.	MXN	105.076	0	105.076	163,9300	936.401,67	0,19
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V.	MXN	122.405	186.145	122.405	298,4800	1.986.161,70	0,40
MXP001661018	Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de CV	MXN	25.400	0	25.400	426,5600	588.998,31	0,12
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	323.800	0	323.800	34,7000	610.810,55	0,12
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	594.400	0	594.400	65,6000	2.119.741,23	0,43
							15.638.172,63	3,17
Philippinen								
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	1.562.170	0	1.562.170	54,0000	1.408.977,61	0,29
							1.408.977,61	0,29
Polen								
PLGPW0000017	Warsaw Stock Exchange (WSE)	PLN	55.495	0	55.495	37,3800	448.956,41	0,09
							448.956,41	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
							EUR	
Saudi-Arabien								
SA1230K1UGH7	Abdullah Al Othaim Markets Company	SAR	444.663	0	494.070	13,5600	1.687.511,45	0,34
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	SAR	243.520	0	416.828	19,9000	2.089.337,09	0,42
SA15GG53GHH3	Elm Co.	SAR	4.682	0	4.682	780,0000	919.866,00	0,19
SA000A0BLA62	Jarir Marketing Co.	SAR	156.528	0	173.920	14,5000	635.208,18	0,13
SA15HG521213	Nahdi Medical Co.	SAR	29.725	16.828	12.897	144,2000	468.438,43	0,09
SA14TG012N13	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	285.211	890.492	139.472	35,0000	1.229.571,04	0,25
SA0007879121	Saudi Basic Industries Corporation [SABIC]	SAR	0	0	77.377	82,5000	1.607.919,83	0,33
SA0007879469	Saudi Cement Co.	SAR	81.174	0	81.174	52,2000	1.067.298,76	0,22
SA0007879543	Saudi Telecom Co.	SAR	0	61.683	161.197	37,6000	1.526.663,61	0,31
SA000A0DPSH3	The Company for Cooperative Insurance	SAR	19.283	1	19.282	126,0000	611.957,38	0,12
							11.843.771,77	2,40
Südafrika								
ZAE000049433	Avi Ltd.	ZAR	792.164	0	792.164	74,6400	2.965.326,16	0,60
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	81.451	0	81.451	258,6500	1.056.561,16	0,21
ZAE000079711	JSE Ltd.	ZAR	152.013	0	152.013	92,2800	703.516,12	0,14
ZAE000269890	Momentum Metropolitan Holdings Ltd.	ZAR	788.436	0	788.436	19,7600	781.338,32	0,16
ZAE000026480	Remgro Ltd.	ZAR	290.224	0	290.224	148,5000	2.161.451,59	0,44
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	ZAR	250.022	0	250.022	65,6700	823.438,14	0,17
ZAE000093779	Santam Ltd.	ZAR	24.851	0	24.851	301,9400	376.313,90	0,08
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	73.290	0	73.290	239,8400	881.560,40	0,18
							9.749.505,79	1,98
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	14.608	0	14.608	141.000,0000	1.442.120,85	0,29
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	KRW	81.869	610.062	81.869	6.850,0000	392.646,60	0,08
KR7030000004	Cheil Worldwide Inc.	KRW	0	0	82.697	20.050,0000	1.160.902,95	0,24
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	14.583	0	30.140	89.400,0000	1.886.568,38	0,38
KR7241560002	Doosan Bobcat Inc.	KRW	29.223	0	29.223	51.000,0000	1.043.486,32	0,21
KR7192080000	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	23.509	0	23.509	40.000,0000	658.394,10	0,13
KR7078930005	GS Holdings Corporation	KRW	69.456	0	102.614	39.900,0000	2.866.627,72	0,58
KR7001450006	Hyundai Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	39.545	109.212	32.450,0000	2.481.286,12	0,50
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	8.420	0	8.420	184.400,0000	1.087.088,23	0,22
KR7057050007	Hyundai Home Shopping Network Corporation	KRW	12.580	0	12.580	41.800,0000	368.170,26	0,07
KR7012330007	Hyundai Mobis	KRW	10.283	0	10.283	240.500,0000	1.731.516,76	0,35
KR7064350002	Hyundai Rotem Co.	KRW	33.113	0	33.113	27.750,0000	643.358,88	0,13
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	KRW	224.904	0	401.134	11.210,0000	3.148.378,01	0,64
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	397.365	102.176	9.960,0000	712.524,86	0,14
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	65.277	0	65.277	55.300,0000	2.527.418,16	0,51
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	134.382	11.925	153.021	81.400,0000	8.721.018,84	1,77
KR7032640005	LG Uplus Corporation	KRW	248.470	0	434.168	10.360,0000	3.149.266,04	0,64
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	2.047	0	2.047	222.500,0000	318.889,08	0,06
KR7004370003	Nongshim Co. Ltd.	KRW	1.522	0	1.522	473.000,0000	504.042,99	0,10
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	18.166	0	24.318	128.300,0000	2.184.471,05	0,44
KR7001800002	Orion Holdings Corporation	KRW	49.059	0	49.059	15.280,0000	524.848,34	0,11
KR7029780004	Samsung Card Co. Ltd.	KRW	69.691	0	69.691	30.450,0000	1.485.784,34	0,30
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	276.070	75.536	363.932	68.400,0000	17.428.825,82	3,53
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	94.520	35.417	137.770	54.500,0000	5.257.060,13	1,07
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	24.069	0	28.294	260.500,0000	5.160.524,70	1,05
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	38.779	0	38.779	35.600,0000	966.581,30	0,20
KR7012750006	S1 Corporation	KRW	0	0	67.195	56.600,0000	2.662.840,62	0,54
KR7316140003	Woori Financial Group Inc.	KRW	195.245	618.261	183.548	12.260,0000	1.575.548,99	0,32
							72.090.190,44	14,60
Taiwan								
TW0002345006	Accton Technology Corporation	TWD	168.000	0	168.000	493,0000	2.424.065,04	0,49
TW0002353000	Acer Inc.	TWD	669.000	0	669.000	36,3000	710.756,45	0,14
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	538.000	0	538.000	109,5000	1.724.187,38	0,35
TW0003019006	ASIA OPTICAL CO. Inc.	TWD	273.000	0	273.000	63,0000	503.374,56	0,10
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc.	TWD	204.000	0	204.000	367,0000	2.191.211,51	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögen % ¹⁾
							EUR	
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	222.000	0	345.000	182,5000	1.842.765,33	0,37
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	0	0	873.000	115,5000	2.951.102,51	0,60
TW0006412000	Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	168.000	0	168.000	114,5000	562.992,79	0,11
TW0005534002	Chong Hong Construction Co. Ltd.	TWD	0	0	228.000	74,1000	494.471,34	0,10
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.178.658	1.681.281	1.581.762	116,0000	5.370.159,63	1,09
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	200.000	0	200.000	324,5000	1.899.471,43	0,39
TW0003211009	Dynapack International Technology Corporation	TWD	352.000	0	352.000	80,3000	827.268,10	0,17
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	682.000	0	682.000	46,9000	936.149,66	0,19
TW0002903002	Far Eastern Department Stores Ltd.	TWD	976.000	0	976.000	23,6000	674.139,68	0,14
TW0004904008	Far Eastone Telecommunication Co. Ltd.	TWD	702.325	478.115	2.416.417	72,7000	5.141.553,52	1,04
TW0002892007	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	73.792	2.650.000	2.533.529	26,5500	1.968.695,16	0,40
TW0006269004	Flexium Interconnect Inc.	TWD	1.000.960	684.000	316.960	88,0000	816.347,75	0,17
TW0001434009	Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	999.000	0	999.000	25,4500	744.117,20	0,15
TW0002354008	Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	865.000	0	865.000	57,7000	1.460.763,77	0,30
TW0003005005	Getac Holdings Corporation	TWD	724.000	0	724.000	77,6000	1.644.327,63	0,33
TW0001707008	Grape King Bio Ltd.	TWD	0	0	312.086	156,0000	1.424.908,42	0,29
TW0005469001	Hannstar Board Corp.	TWD	339.000	0	339.000	59,4000	589.351,25	0,12
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.224.000	0	1.224.000	104,0000	3.725.656,62	0,76
TW0002520004	Kindom Construction Co. Ltd.	TWD	861.000	0	861.000	33,1500	835.362,07	0,17
TW0002505005	Kuo Yang Construction Co. Ltd.	TWD	0	0	908.000	18,0500	479.679,46	0,10
TW0002301009	Lite-On Technology Corporation	TWD	0	268.931	1.496.086	121,5000	5.320.113,59	1,08
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	58.000	0	58.000	735,0000	1.247.680,54	0,25
TW0002886009	Mega Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	13.129	885.000	1.654.285	37,7000	1.825.323,10	0,37
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corporation	TWD	224.227	0	224.227	423,0000	2.775.980,06	0,56
TW0002912003	President Chain Store Corporation	TWD	381.174	255.393	632.451	262,5000	4.858.970,47	0,99
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	1.068.000	0	1.356.000	69,2000	2.746.337,15	0,56
TW0002382009	Quanta Computer Inc.	TWD	243.000	0	243.000	239,5000	1.703.334,17	0,35
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corporation	TWD	0	423.000	297.596	123,0000	1.071.322,61	0,22
TW0003376000	Shin zu Shing Co.	TWD	193.000	0	193.000	80,2000	453.022,47	0,09
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	311.000	93.279	311.000	335,0000	3.049.251,63	0,62
TW0003023008	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	73.000	0	73.000	323,5000	691.170,53	0,14
TW0001227007	Standard Foods Corporation	TWD	0	578.000	464.731	37,6500	512.099,90	0,10
TW0003045001	Taiwan Mobile Co.	TWD	703.000	904.529	1.118.386	94,6000	3.096.498,87	0,63
TW0009917005	Taiwan Secom	TWD	0	0	473.000	106,5000	1.474.343,97	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	615.338	791.475	1.118.652	523,0000	17.123.193,34	3,47
TW0002451002	Transcend Information Inc.	TWD	135.633	0	560.000	72,6000	1.189.906,17	0,24
TW0001232007	Ttet Union Corporation	TWD	0	0	115.000	141,5000	476.258,07	0,10
TW0004105002	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	0	0	934.000	77,2000	2.110.339,10	0,43
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	163.000	1.392.593	70,1000	2.857.131,92	0,58
TW0002303005	United Microelectronics Corporation	TWD	820.000	1.433.923	286.000	45,2000	378.348,95	0,08
TW0006409006	Voltronic Power Technology Corporation	TWD	33.000	12.000	33.000	1.585,0000	1.530.845,19	0,31
TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	32.635	1.021.001	2.208.287	25,0500	1.619.016,65	0,33
							100.053.366,71	20,31
Thailand								
TH0268010211	Advanced Info Service PCL	THB	0	322.000	96.400	228,0000	570.295,80	0,12
							570.295,80	0,12
Türkei								
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi A.S.	TRY	13.450	0	13.450	845,0000	391.757,93	0,08
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding A.S.	TRY	3.612.763	2.124.126	1.488.637	59,7000	3.063.387,52	0,62
TRATOASO91H3	Tofas Türk Otomobil Fabrikasi A.S.	TRY	0	61.941	182.503	295,5000	1.858.943,93	0,38
							5.314.089,38	1,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Ungarn								
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications Plc.	HUF	0	637.227	258.980	540,0000	360.268,95	0,07
HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	HUF	0	0	149.473	2.794,0000	1.075.860,59	0,22
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	38.867	0	75.236	8.915,0000	1.727.881,24	0,35
							3.164.010,78	0,64
Vereinigte Arabische Emirate								
AEA000801018	Abu Dhabi Islamic Bank	AED	0	382.232	1.215.508	11,2600	3.520.130,68	0,71
AEA006101017	Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC	AED	0	1.230.232	614.063	3,7500	592.252,32	0,12
AEA003001012	Air Arabia	AED	0	2.574.534	4.680.927	2,8100	3.382.990,37	0,69
AEA000701010	Al Waha Capital PJSC	AED	0	0	2.050.825	1,6600	875.586,92	0,18
AED000701014	Dana Gas	AED	5.590.530	2.215.160	3.375.370	0,8810	764.821,11	0,16
AED000601016	Dubai Investments PJSC	AED	673.109	0	673.109	2,4700	427.607,12	0,09
AED000201015	Dubai Islamic Bank	AED	706.307	0	2.215.237	5,8500	3.333.025,50	0,68
AEE000801010	Emirates NBD PJSC	AED	968.553	0	968.553	17,8000	4.434.104,94	0,90
AE5000201013	Sharjah Islamic Bank PJSC	AED	1.320.733	0	1.320.733	2,3800	808.452,60	0,16
							18.138.971,56	3,69
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	62.800	0	62.800	55,7200	3.305.512,94	0,67
							3.305.512,94	0,67
Börsengehandelte Wertpapiere							486.277.271,66	98,67
Nicht notierte Wertpapiere								
Russland								
RU0007775219	Mobile Telesystems PJSC	RUB	0	0	1.245.618	14,9373	180.825,44	0,04
							180.825,44	0,04
Nicht notierte Wertpapiere							180.825,44	0,04
Aktien, Anrechte und Genussscheine							486.458.097,10	98,71
Wertpapiervermögen							486.458.097,10	98,71
Bankguthaben - Kontokorrent							6.093.677,94	1,24
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							633.803,78	0,05
Nettovermögenswert in EUR							493.185.578,82	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	32,6578
Arabische Emirate Dirham	AED	1	3,8881
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2973
Chilenischer Peso	CLP	1	945,4357
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7122
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7314
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Indische Rupie	INR	1	87,9021
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.355,3700
Katar-Riyal	QAR	1	3,8517
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9685
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,3950
Philippinischer Peso	PHP	1	59,8712
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	3,9701
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9395
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.428,2631
Taiwan Dollar	TWD	1	34,1674
Thailändischer Baht	THB	1	38,5400
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Türkische Lira	TRY	1	29,0109
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A1CS26
ISIN LU0489951797

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7E
ISIN LU1120174617

Klasse USD I acc
WKN A2AQQS
ISIN LU1481644281

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk legt sein Teilfondsvermögen vorwiegend international, einschließlich in Emerging Markets Ländern, in Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihe an und sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben in Indezertifikate und Optionsscheine. Zertifikate auf Aktien (wie z. B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt in einem Optimierungsschritt, bei dem Renditeprognosen und Risikoparameter aufeinander abgestimmt werden. Auf diese Weise entstehen aktiv verwaltete, risikokontrollierte Portfolios. Der Investmentansatz unterscheidet sich damit von anderen Investmentansätzen in der Verarbeitung der gesammelten Informationen. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Dabei wird ein gesamthafter ESG-Ansatz verfolgt, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen drei Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (EUR, USD). Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren.

Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem weltweiten Aktienmarkt führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt. Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Aktienfonds ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 68 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 12 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (24 Prozent) zum Gesundheitswesen mit zuletzt 24 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 19 Prozent und in der IT-Branche mit 17 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds sowie in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 89 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 63 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	0,60	9,80	9,86	66,38
Klasse EUR hedged I dis	0,76	10,29	11,17	-
Klasse USD I acc	-0,07	13,50	10,71	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	63,09 %
Japan	6,85 %
Schweiz	5,79 %
Kanada	4,14 %
Großbritannien	3,04 %
Luxemburg	2,48 %
Niederlande	2,31 %
Dänemark	1,84 %
Frankreich	1,64 %
Spanien	1,51 %
Australien	1,32 %
Portugal	1,09 %
Singapur	1,08 %
Neuseeland	0,78 %
Irland	0,59 %
Israel	0,45 %
Norwegen	0,12 %
Hongkong	0,09 %
Wertpapiervermögen	98,21 %
Bankguthaben	1,43 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,36 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,42 %
Hardware & Ausrüstung	9,60 %
Software & Dienste	7,90 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	7,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,09 %
Telekommunikationsdienste	5,93 %
Versorgungsbetriebe	5,26 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,75 %
Media & Entertainment	4,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,23 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,07 %
Investitionsgüter	2,69 %
Groß- und Einzelhandel	2,50 %
Investmentfondsanteile	2,48 %
Transportwesen	2,10 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,60 %
Versicherungen	1,08 %
Banken	1,07 %
Verbraucherdienste	1,00 %
Automobile & Komponenten	0,70 %
Immobilien	0,47 %
Real Estate Management & Development	0,18 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,13 %
Wertpapiervermögen	98,21 %
Bankguthaben	1,43 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,36 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	59,34	306	-9,94	193,62
30.09.2022	38,81	232	-15,11	167,65
30.09.2023	35,28	193	-7,03	183,07

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	254,42	190	-68,19	1.342,22
30.09.2022	214,21	185	-5,66	1.159,43
30.09.2023	181,01	143	-53,13	1.265,51

Klasse USD I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2021	0,00	0	-3,57	1.507,99
30.09.2022	0,00	0	0,00	1.261,19
30.09.2023	0,00	0	0,00	1.431,49

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 202.949.955,08)	212.422.633,05
Bankguthaben	3.083.587,46
Sonstige Bankguthaben	2.770.000,00
Zinsforderungen	24.034,28
Dividendenforderungen	386.283,32
Forderungen aus Aktienverkäufen	24,97
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	720.733,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	140.566,78
	219.547.862,86
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.727.605,69
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.235.666,98
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-141.388,90
Sonstige Passiva	-144.834,42
	-3.249.495,99
Nettovermögenswert	216.298.366,87

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	35.282.631,59 EUR
Umlaufende Aktien	192.728,498
Aktienwert	183,07 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	181.014.383,03 EUR
Umlaufende Aktien	143.036,728
Aktienwert	1.265,51 EUR

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	1.352,25 EUR
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	1.352,25 EUR
Aktienwert	1.431,49 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	253.021.807,38	38.814.517,69	214.206.002,10	1.287,59
Ordentliches Nettoergebnis	2.800.043,39	322.652,40	2.477.371,66	19,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	473.497,25	48.630,08	424.867,17	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	26.192.827,35	5.406.382,69	20.786.444,66	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-86.355.507,61	-12.440.796,05	-73.914.711,56	0,00
Realisierte Gewinne	70.755.478,30	11.168.696,75	59.568.998,01	17.783,54
Realisierte Verluste	-56.084.135,77	-8.973.939,77	-47.092.444,26	-17.751,74
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.785.740,45	-465.369,57	-2.320.359,00	-11,88
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	10.970.377,64	1.641.671,05	9.328.681,18	25,41
Ausschüttung	-2.690.280,61	-239.813,68	-2.450.466,93	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	216.298.366,87	35.282.631,59	181.014.383,03	1.352,25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR
Dividenden	4.902.037,23	782.430,47	4.119.580,73	26,03
Erträge aus Investmentanteilen	137.409,00	21.485,05	115.923,27	0,68
Bankzinsen	144.240,21	23.156,20	121.083,53	0,48
Erträge aus Swing Pricing	94.813,56	16.548,27	78.264,76	0,53
Sonstige Erträge	6.150,23	991,63	5.158,57	0,03
Ertragsausgleich	-745.092,22	-103.471,84	-641.620,38	0,00
Erträge insgesamt	4.539.558,01	741.139,78	3.798.390,48	27,75
Zinsaufwendungen	-63.261,30	-10.260,19	-53.000,80	-0,31
Verwaltungsvergütung	-1.621.782,16	-391.340,44	-1.230.434,27	-7,45
Pauschalgebühr	-297.256,14	-57.821,19	-239.434,38	-0,57
Taxe d'abonnement	-28.595,52	-13.874,22	-14.721,21	-0,09
Sonstige Aufwendungen	-214,47	-33,10	-181,37	0,00
Aufwandsausgleich	271.594,97	54.841,76	216.753,21	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.739.514,62	-418.487,38	-1.321.018,82	-8,42
Ordentliches Nettoergebnis	2.800.043,39	322.652,40	2.477.371,66	19,33
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	263.898,48			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,18	0,73	0,63

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk / Aktienklassen EUR hedged A dis, EUR hedged I dis und USD I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD I acc
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	231.523,677	184.751,181	1,000
Ausgegebene Aktien	29.791,759	16.619,363	0,000
Zurückgenommene Aktien	-68.586,938	-58.333,816	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	192.728,498	143.036,728	1,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	16.567	30.969	3.910	255,3200	608.831,62	0,28
AU000000MTS0	Metcash Ltd.	AUD	87.824	0	87.824	3,7800	202.460,65	0,09
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	AUD	874.393	0	874.393	3,8500	2.053.066,45	0,95
							2.864.358,72	1,32
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	46.096	0	46.096	643,9000	3.980.422,49	1,84
							3.980.422,49	1,84
Frankreich								
FR000133308	Orange S.A.	EUR	75.474	308.069	143.660	10,8600	1.560.147,60	0,72
FR000120578	Sanofi S.A.	EUR	7.872	22.789	19.567	101,4800	1.985.659,16	0,92
							3.545.806,76	1,64
Großbritannien								
GB00BN75WP63	GSK Plc.	GBP	168.226	62.496	200.198	14,9200	3.444.763,19	1,59
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	163.957	138.124	238.491	6,4490	1.773.761,34	0,82
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	208.089	24.686	183.403	6,4350	1.361.086,74	0,63
							6.579.611,27	3,04
Hongkong								
HK1883037637	Citic Telecom International Holdings Ltd.	HKD	531.000	0	531.000	3,1000	198.557,35	0,09
							198.557,35	0,09
Irland								
IE00B56GVS15	Alkermes Plc.	USD	11.154	0	11.154	28,0100	295.128,98	0,14
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	10.293	40.003	13.025	78,3600	964.140,37	0,45
							1.259.269,35	0,59
Israel								
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.218	0	2.218	133,2800	279.250,94	0,13
IL0011284465	Plus500 Ltd.	GBP	16.640	31.219	42.979	13,7700	682.528,92	0,32
							961.779,86	0,45
Japan								
JP3968600001	Arcs Co. Ltd.	JPY	20.200	0	20.200	2.723,0000	348.232,43	0,16
JP3226450009	Cawachi Ltd.	JPY	0	14.700	9.200	2.487,0000	144.855,11	0,07
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	15.300	0	15.300	4.015,0000	388.908,27	0,18
JP3814600007	Fujishoji Co. Ltd.	JPY	31.900	0	31.900	1.401,0000	282.943,04	0,13
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	73.132	0	83.102	5.551,0000	2.920.471,01	1,35
JP3213300001	Kato Sangyo Co. Ltd.	JPY	7.000	0	7.000	3.975,0000	176.159,22	0,08
JP3247090008	Kyorin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	21.800	1.831,0000	252.705,70	0,12
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	33.400	0	33.400	2.293,0000	484.864,87	0,22
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	10.600	0	10.600	5.495,0000	368.759,96	0,17
JP3758190007	Nexon Co. Ltd.	JPY	32.900	10.200	22.700	2.673,5000	384.216,70	0,18
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	95.500	74.000	21.500	6.230,0000	848.001,66	0,39
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	2.932.424	207.000	2.863.750	176,6000	3.201.813,25	1,48
JP3753000003	Nippon Yusen K.K.	JPY	18.400	0	18.400	3.886,0000	452.679,49	0,21
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	116.100	96.400	70.900	1.941,5000	871.472,78	0,40
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd.	JPY	22.300	0	22.300	5.313,0000	750.092,59	0,35
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	0	147.979	15.521	3.391,0000	333.209,74	0,15
JP3778400006	Valor Holdings Co. Ltd.	JPY	18.100	0	18.100	2.187,0000	250.609,51	0,12
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	56.600	0	56.600	3.633,0000	1.301.823,26	0,60
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd.	JPY	25.100	0	25.100	2.748,0000	436.677,33	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
JP3930200005	Yaoko Co. Ltd.	JPY	8.900	0	8.900	7.689,0000	433.241,51	0,20
JP3428850006	Zeria Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13.900	0	13.900	2.219,0000	195.273,05	0,09
							14.827.010,48	6,85
Kanada								
CA0213611001	AltaGas Ltd.	CAD	78.299	99.252	9.278	26,0500	168.897,20	0,08
CA0467894006	ATCO Ltd.	CAD	29.920	78.971	15.183	34,4000	364.986,16	0,17
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	CAD	37.998	0	37.998	36,9500	981.150,31	0,45
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	49.007	26.150	74.597	51,5900	2.689.349,57	1,24
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	CAD	16.777	0	16.777	181,3300	2.125.907,34	0,98
CA9611485090	George Weston Ltd.	CAD	0	3.928	3.394	150,6300	357.259,41	0,17
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	228.181	0	228.181	4,5600	982.907,01	0,45
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd.	CAD	2.653	37.886	11.330	115,4000	913.684,14	0,42
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	21.833	75.570	21.833	24,8200	378.682,78	0,18
							8.962.823,92	4,14
Neuseeland								
NZFAP000152	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	NZD	70.705	48.712	21.993	21,5800	269.495,74	0,12
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	313.570	561.275	410.727	4,8100	1.121.797,10	0,52
NZATME000258	The a2 Milk Co. Ltd.	NZD	114.603	0	114.603	4,5600	296.740,49	0,14
							1.688.033,33	0,78
Niederlande								
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	20.963	13.157	8.098	199,9200	1.529.333,23	0,71
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	13.631	7.423	30.223	114,6500	3.465.066,95	1,60
							4.994.400,18	2,31
Norwegen								
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	91.789	390.373	24.079	121,5000	259.780,72	0,12
							259.780,72	0,12
Portugal								
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	EUR	81.805	0	110.805	21,2600	2.355.714,30	1,09
							2.355.714,30	1,09
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	0	11.756	4.742	208,1800	932.542,57	0,43
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	6.584	0	6.584	58,7800	399.718,57	0,18
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	12.475	0	12.475	63,2800	815.346,00	0,38
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	15.907	9.723	6.184	103,7400	662.598,80	0,31
CH0012005267	Novartis AG	CHF	4.026	10.776	34.519	93,8700	3.346.724,36	1,55
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	5.846	850	7.558	250,4500	1.955.072,40	0,90
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	1.591	4.130	2.537	544,2000	1.425.981,62	0,66
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	USD	25.540	0	25.540	123,5300	2.980.310,03	1,38
							12.518.294,35	5,79
Singapur								
SG2D54973185	Sheng Siong Group Ltd	SGD	505.000	0	505.000	1,5200	531.358,16	0,25
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. (SGX)	SGD	186.600	0	266.606	9,7500	1.799.396,72	0,83
							2.330.754,88	1,08
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	9.540	0	9.540	57,2800	546.451,20	0,25
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	47.144	9.035	38.109	35,2900	1.344.866,61	0,62
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	EUR	76.029	22.521	53.508	25,7600	1.378.366,08	0,64
							3.269.683,89	1,51
Vereinigten Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	26.735	32.169	23.079	96,8500	2.111.469,06	0,98
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	11.557	8.642	2.915	149,0600	410.457,11	0,19
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	USD	25.133	0	28.771	106,5400	2.895.581,28	1,34
US01973R1014	Allison Transmission Holdings Inc.	USD	0	90.715	18.185	59,0600	1.014.553,28	0,47
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	17.185	7.949	39.036	130,8600	4.825.477,95	2,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
								Nettover-
							EUR	mögens-
								wert % ¹⁾
US0311621009	Amgen Inc.	USD	7.244	4.286	10.600	268,7600	2.691.154,35	1,24
US0378331005	Apple Inc.	USD	24.466	19.686	46.998	171,2100	7.601.102,95	3,51
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	5.278	0	5.278	138,4500	690.288,21	0,32
US05351W1036	Avangrid Inc.	USD	42.378	0	42.378	30,1700	1.207.769,00	0,56
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	8.149	4.422	14.163	258,5300	3.458.870,57	1,60
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	10.266	14.940	56.295	58,0400	3.086.493,29	1,43
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	821	0	821	830,5800	644.158,49	0,30
US1475281036	Caseys General Stores	USD	2.412	0	2.412	271,5200	618.653,16	0,29
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	5.042	22.787	76.443	53,7600	3.882.085,47	1,79
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	9.511	5.531	8.558	71,1100	574.871,89	0,27
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	42.436	0	42.436	44,3400	1.777.453,47	0,82
US2017231034	Commercial Metals Co.	USD	13.496	0	13.496	49,4100	629.923,82	0,29
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	0	43.468	2.264	85,5300	182.920,76	0,08
US21037T1097	Constellation Energy Corporation	USD	6.789	4.976	1.813	109,0800	186.814,70	0,09
US2193501051	Corning Inc.	USD	28.740	68.049	65.421	30,4700	1.883.032,18	0,87
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	812	5.775	3.534	564,9600	1.886.046,33	0,87
US2310211063	Cummins Inc.	USD	5.204	2.184	7.976	228,4600	1.721.327,19	0,80
US2566771059	Dollar General Corporation	USD	12.132	7.388	14.438	105,8000	1.442.981,67	0,67
US2689481065	Eagle Bancorp Inc.	USD	45.177	26.338	26.962	21,4500	546.320,52	0,25
US2786421030	eBay Inc.	USD	6.139	0	6.139	44,0900	255.685,35	0,12
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	3.750	0	3.750	69,2800	245.418,48	0,11
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	12.044	0	12.044	120,4000	1.369.825,81	0,63
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	0	1.480	1.476	726,2600	1.012.620,22	0,47
US3021301094	Expeditors International of Washington Inc.	USD	32.992	10.251	24.079	114,6300	2.607.383,12	1,21
US3434981011	Flowers Foods Inc.	USD	112.526	49.079	70.064	22,1800	1.467.995,01	0,68
US3696043013	General Electric Co.	USD	31.754	2.252	29.502	110,5500	3.080.905,06	1,42
US37045V1008	General Motors Co.	USD	64.856	16.020	48.836	32,9700	1.520.992,75	0,70
US3722842081	Genie Energy Ltd.	USD	18.811	7.518	11.293	14,7300	157.137,63	0,07
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	4.179	17.628	74,9400	1.247.914,53	0,58
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc.	USD	15.252	9.351	14.741	116,8800	1.627.553,45	0,75
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	30.852	0	30.852	17,3700	506.233,93	0,23
US4364401012	Hologic Inc.	USD	13.417	0	13.417	69,4000	879.595,50	0,41
US40434L1052	HP Inc.	USD	100.439	132.519	31.083	25,7000	754.612,79	0,35
US45337C1027	Incyte Corporation	USD	0	4.817	11.161	57,7700	609.078,94	0,28
US4570301048	Ingles Markets Inc.	USD	5.574	8.637	14.460	75,3300	1.028.973,93	0,48
US4581401001	Intel Corporation	USD	30.468	65.774	63.264	35,5500	2.124.537,31	0,98
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	5.214	12.818	23.778	140,3000	3.151.382,39	1,46
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc.	USD	103.344	19.854	103.344	9,6300	940.112,15	0,43
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.459	7.813	25.028	155,7500	3.682.326,66	1,70
US4878361082	Kellanova Co.	USD	4.488	6.425	27.100	59,5100	1.523.447,01	0,70
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	0	0	6.694	120,8500	764.188,46	0,35
US5627501092	Manhattan Associates Inc.	USD	10.759	0	10.759	197,6600	2.008.902,27	0,93
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	2.452	0	2.452	395,9100	917.033,18	0,42
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	13.639	25.770	32.812	102,9500	3.191.002,65	1,48
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	51.744	61.346	13.389	68,0300	860.432,34	0,40
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	13.869	3.522	23.917	315,7500	7.133.754,72	3,30
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	1.593	2.315	815	327,8900	252.437,51	0,12
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	17.411	0	17.411	69,4000	1.141.435,29	0,53
US6361801011	National Fuel Gas Co.	USD	51.475	68.618	45.647	51,9100	2.238.367,44	1,03
US6359061008	National Healthcare Corporation	USD	10.005	0	10.005	63,9800	604.685,34	0,28
US64110D1046	NetApp Inc.	USD	32.791	0	32.791	75,8800	2.350.445,00	1,09
US6516391066	Newmont Corporation	USD	49.779	0	49.779	36,9500	1.737.515,63	0,80
US6293775085	NRG Energy Inc.	USD	48.549	0	48.549	38,5200	1.766.585,57	0,82
US6703461052	Nucor Corporation	USD	0	11.456	5.472	156,3500	808.187,42	0,37
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	15.988	0	15.988	105,9200	1.599.706,18	0,74
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New]	USD	0	202	156	908,8600	133.933,65	0,06
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.693	25.201	1.590	169,4400	254.496,13	0,12
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	13.540	13.002	10.656	111,0600	1.117.943,85	0,52
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	USD	16.412	6.906	14.006	121,8600	1.612.290,91	0,75
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	330	428	1.805	822,9600	1.403.214,43	0,65
US7611521078	ResMed Inc.	USD	11.885	9.550	9.150	147,8700	1.278.113,07	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						EUR	
US84863T1060	Spok Holdings Inc.	36.748	14.546	22.202	14,2700	299.284,47	0,14
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.	0	68.024	8.689	42,8000	351.302,85	0,16
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	49.193	31.228	17.965	42,6500	723.792,98	0,33
US1890541097	The Clorox Co.	9.847	0	11.628	131,0600	1.439.604,84	0,67
US1912161007	The Coca-Cola Co.	28.729	28.068	47.502	55,9800	2.511.961,04	1,16
US4278661081	The Hershey Co.	1.006	12.003	1.006	200,0800	190.138,37	0,09
US5010441013	The Kroger Co.	8.858	26.413	4.732	44,7500	200.034,95	0,09
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	11.064	23.539	145,8600	3.243.338,88	1,50
US8725401090	TJX Companies Inc.	51.225	7.518	43.707	88,8800	3.669.637,41	1,70
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	4.276	0	4.276	163,3100	659.657,62	0,30
US9026811052	UGI Corporation	97.820	65.456	32.364	23,0000	703.166,45	0,33
US9113121068	United Parcel Service Inc.	8.638	13.013	9.946	155,8700	1.464.465,35	0,68
US91307C1027	United Therapeutics Corporation [Del.]	2.618	4.646	2.618	225,8700	558.594,05	0,26
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	178.037	114.869	88.373	32,4100	2.705.619,62	1,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	0	1.067	4.502	347,7400	1.478.864,05	0,68
US9282541013	Virtu Financial Inc.	103.880	34.914	68.966	17,2700	1.125.111,30	0,52
US92826C8394	VISA Inc.	13.190	4.978	8.212	230,0100	1.784.283,13	0,82
US9311421039	Walmart Inc.	26.668	3.516	23.152	159,9300	3.497.732,25	1,62
US9488491047	Weis Markets Inc.	15.385	0	15.385	63,0000	915.600,79	0,42
						136.460.400,16	63,09
Börsengehandelte Wertpapiere						207.056.702,01	95,73
Aktien, Anrechte und Genussscheine						207.056.702,01	95,73
Investmentfondsanteile²⁾							
Luxemburg							
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis	0	0	3.372	1.591,3200	5.365.931,04	2,48
						5.365.931,04	2,48
Investmentfondsanteile						5.365.931,04	2,48
Wertpapiervermögen						212.422.633,05	98,21
Bankguthaben - Kontokorrent						3.083.587,46	1,43
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						792.146,36	0,36
Nettovermögenswert in EUR						216.298.366,87	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der beauftragten Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben beauftragten Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die beauftragte Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %	
		EUR		
CAD/EUR	Währungskäufe	936.000,00	653.708,44	0,30
CHF/EUR	Währungskäufe	170.000,00	175.827,27	0,08
NOK/EUR	Währungskäufe	7.150.000,00	634.710,46	0,29
NZD/EUR	Währungskäufe	1.272.000,00	721.646,04	0,33
USD/EUR	Währungskäufe	11.769.000,00	11.107.744,84	5,14
EUR/AUD	Währungsverkäufe	4.621.000,00	2.817.940,66	1,30
EUR/CAD	Währungsverkäufe	12.010.000,00	8.387.861,41	3,88
EUR/CHF	Währungsverkäufe	8.798.000,00	9.099.578,22	4,21
EUR/GBP	Währungsverkäufe	6.493.000,00	7.482.569,87	3,46
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.500.900.000,00	15.877.325,69	7,34
EUR/NOK	Währungsverkäufe	10.097.000,00	896.317,69	0,41
EUR/NZD	Währungsverkäufe	4.195.000,00	2.379.956,85	1,10
EUR/SGD	Währungsverkäufe	3.109.500,00	2.152.639,03	1,00
EUR/USD	Währungsverkäufe	161.039.000,00	151.990.833,68	70,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0292
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4446
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A1CS24
ISIN LU0489951441

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7F
ISIN LU1120174708

Klasse USD hedged I acc
WKN A2DMCC
ISIN LU1565453252

Klasse CHF hedged I acc
WKN A2DMKA
ISIN LU1573954911

Klasse CHF hedged A acc
WKN A2DW2N
ISIN LU1679511045

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Klasse EUR hedged I acc
WKN A2QGNW
ISIN LU2250014052

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk legt sein Teilfondsvermögen in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten an, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder. Unbeschadet des Vorstehenden kann das Teilfondsvermögen bis zu 100 Prozent in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt in einem Optimierungsschritt, bei dem Renditeprognosen und Risikoparameter aufeinander abgestimmt werden. Auf diese Weise entstehen aktiv verwaltete, risikokontrollierte Portfolios. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Dabei wird ein gesamthafter ESG-Ansatz verfolgt, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen sechs Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (CHF, EUR, USD). Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, eine hohe absolute Performance in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen. Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Rentenanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von Nordamerika (52 Prozent) zu den Euroländern mit zuletzt 38 Prozent. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 37 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 16 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 66 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 21 Prozent und Versorgeranleihen mit 13 Prozent.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 28 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,69 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und einem Monat.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	1,23	3,87	-4,49	2,60
Klasse EUR hedged I dis	1,32	4,03	-4,03	-
Klasse USD hedged I acc	2,29	6,48	0,58	-
Klasse CHF hedged I acc	0,32	2,35	-6,02	-
Klasse CHF hedged A acc	0,26	2,06	-6,00	-
Klasse EUR hedged I acc	1,32	4,03	-5,06 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.
- 2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	34,52 %
Niederlande	11,52 %
Frankreich	9,49 %
Großbritannien	8,49 %
Luxemburg	4,25 %
Irland	4,20 %
Dänemark	3,55 %
Australien	3,28 %
Japan	3,07 %
Spanien	2,62 %
Schweden	2,57 %
Italien	2,36 %
Deutschland	2,21 %
Kanada	1,51 %
Cayman-Inseln	0,84 %
Norwegen	0,70 %
Kolumbien	0,42 %
Österreich	0,41 %
Schweiz	0,40 %
Chile	0,36 %
Finnland	0,33 %
Hongkong	0,33 %
Neuseeland	0,32 %
Bermudas	0,16 %
Belgien	0,10 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,08 %
Mexiko	0,06 %
Saudi-Arabien	0,05 %
Wertpapiervermögen	98,20 %
Terminkontrakte	0,40 %
Bankguthaben	0,71 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,69 %
Nettovermögenswert	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	14,65 %
Automobile & Komponenten	9,64 %
Investitionsgüter	7,90 %
Versorgungsbetriebe	7,17 %
Energie	6,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,17 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,81 %
Software & Dienste	4,70 %
Media & Entertainment	4,59 %
Groß- und Einzelhandel	3,33 %
Immobilien	3,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,93 %
Telekommunikationsdienste	2,91 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,90 %
Transportwesen	2,23 %
Verbraucherdienste	1,84 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,04 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,70 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,69 %
Hardware & Ausrüstung	0,51 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,10 %
Versicherungen	0,05 %
Wertpapiervermögen	98,20 %
Terminkontrakte	0,40 %
Bankguthaben	0,71 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,69 %
Nettovermögenswert	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	16,76	197	0,40	85,01
30.09.2022	11,73	154	-3,34	76,08
30.09.2023	10,31	133	-1,64	77,53

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	369,66	403	48,94	917,88
30.09.2022	316,86	386	-13,81	821,86
30.09.2023	320,93	383	-1,94	838,08

Klasse USD hedged I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2021	0,01	0	0,00	1.143,58
30.09.2022	0,01	0	0,00	1.059,74
30.09.2023	0,01	0	0,00	1.128,40

Klasse CHF hedged I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert CHF
30.09.2021	6,62	7	-9,65	1.020,82
30.09.2022	6,76	7	0,00	930,08
30.09.2023	5,22	5	-1,62	951,91

Klasse CHF hedged A acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert CHF
30.09.2021	0,03	0	-24,09	101,74
30.09.2022	0,03	0	0,00	92,75
30.09.2023	0,03	0	0,00	94,65

Klasse EUR hedged I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	27,74	28	27,73	999,96
30.09.2022	30,41	33	5,56	912,57
30.09.2023	29,74	31	-1,90	949,39

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	359.804.360,71
(Wertpapierereinstandskosten: EUR 375.933.557,29)	
Bankguthaben	2.591.042,49
Sonstige Bankguthaben	202.455,65
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.496.554,44
Zinsforderungen	28.110,84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.483.030,20
Forderungen aus Aktienverkäufen	199,98
Sonstige Forderungen	142.872,89
	367.748.627,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.396.726,01
Sonstige Passiva	-110.348,87
	-1.507.074,88
Nettovermögenswert	366.241.552,32

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	10.312.356,82 EUR
Umlaufende Aktien	133.010,450
Aktienwert	77,53 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	320.928.220,89 EUR
Umlaufende Aktien	382.931,471
Aktienwert	838,08 EUR

Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	10.659,41 EUR
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.065,94 EUR
Aktienwert	1.128,40 USD

Klasse CHF hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	5.220.662,99 EUR
Umlaufende Aktien	5.310,000
Aktienwert	983,18 EUR
Aktienwert	951,91 CHF

Klasse CHF hedged A acc

Anteiliger Nettovermögenswert	33.923,93 EUR
Umlaufende Aktien	347,000
Aktienwert	97,76 EUR
Aktienwert	94,65 CHF

Klasse EUR hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	29.735.728,28 EUR
Umlaufende Aktien	31.321,000
Aktienwert	949,39 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR hedged A dis EUR	Klasse EUR hedged I dis EUR	Klasse USD hedged I acc EUR	Klasse CHF hedged I acc EUR	Klasse CHF hedged A acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	365.807.322,44	11.728.202,59	316.863.122,62	10.819,20	6.764.002,38	33.386,62
Ordentliches Nettoergebnis	7.718.292,31	201.668,11	6.779.882,81	219,14	109.812,89	661,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	75.320,00	26.415,18	780,95	0,00	16.513,24	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	61.651.023,07	154.940,80	61.496.082,27	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-68.745.399,32	-1.795.813,10	-63.437.280,02	0,00	-1.615.486,20	0,00
Realisierte Gewinne	44.928.314,85	1.452.725,06	38.476.901,71	2.781,99	1.209.459,47	8.214,93
Realisierte Verluste	-37.869.105,91	-1.210.057,28	-32.350.411,07	-3.081,64	-1.135.782,76	-7.813,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.704.755,57	-374.244,72	-10.113.304,56	-395,50	-235.066,15	-1.163,87
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	10.772.093,45	353.650,18	9.378.869,18	316,22	107.210,12	638,18
Ausschüttung	-6.391.553,00	-225.130,00	-6.166.423,00	0,00	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	366.241.552,32	10.312.356,82	320.928.220,89	10.659,41	5.220.662,99	33.923,93

	Klasse EUR hedged I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.407.789,03
Ordentliches Nettoergebnis	626.048,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	31.610,63
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.896.820,00
Realisierte Gewinne	3.778.231,69
Realisierte Verluste	-3.161.959,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-980.580,77
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	931.409,57
Ausschüttung	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	29.735.728,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR hedged A dis EUR	Klasse EUR hedged I dis EUR	Klasse USD hedged I acc EUR	Klasse CHF hedged I acc EUR	Klasse CHF hedged A acc EUR
Zinsen auf Anleihen	8.875.948,31	280.176,94	7.703.832,12	249,63	143.527,75	812,34
Bankzinsen	139.276,15	4.439,87	120.768,47	3,89	2.238,43	12,70
Erträge aus Swing Pricing	95.657,04	3.027,06	83.105,54	2,60	1.540,10	8,48
Ertragsausgleich	-89.226,90	-33.375,21	327,38	0,00	-19.264,70	0,00
Erträge insgesamt	9.021.654,60	254.268,66	7.908.033,51	256,12	128.041,58	833,52
Zinsaufwendungen	-22.335,87	-710,54	-19.361,21	-0,60	-371,86	-2,02
Verwaltungsvergütung	-923.343,99	-40.360,15	-791.243,89	-25,57	-14.746,67	-116,77
Pauschalgebühr	-340.805,04	-14.236,71	-292.605,15	-10,03	-5.476,53	-40,93
Taxe d'abonnement	-30.706,29	-4.250,60	-23.764,92	-0,78	-383,63	-12,46
Sonstige Aufwendungen	-78,00	-2,58	-67,20	0,00	-1,46	0,00
Aufwandsausgleich	13.906,90	6.960,03	-1.108,33	0,00	2.751,46	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.303.362,29	-52.600,55	-1.128.150,70	-36,98	-18.228,69	-172,18
Ordentliches Nettoergebnis	7.718.292,31	201.668,11	6.779.882,81	219,14	109.812,89	661,34

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ 29.690,78

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} 0,51 0,35 0,35 0,35 0,51

	Klasse EUR hedged I acc EUR
Zinsen auf Anleihen	747.349,53
Bankzinsen	11.812,79
Erträge aus Swing Pricing	7.973,26
Ertragsausgleich	-36.914,37
Erträge insgesamt	730.221,21
Zinsaufwendungen	-1.889,64
Verwaltungsvergütung	-76.850,94
Pauschalgebühr	-28.435,69
Taxe d'abonnement	-2.293,90
Sonstige Aufwendungen	-6,76
Aufwandsausgleich	5.303,74
Aufwendungen insgesamt	-104.173,19
Ordentliches Nettoergebnis	626.048,02

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} 0,35

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk / Aktienklassen EUR hedged A dis, EUR hedged I dis, USD hedged I acc, CHF hedged I acc, CHF hedged A acc und EUR hedged I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis Stück	Klasse EUR hedged I dis Stück	Klasse USD hedged I acc Stück	Klasse CHF hedged I acc Stück	Klasse CHF hedged A acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	154.165,203	385.545,265	10,000	7.010,000	347,000
Ausgegebene Aktien	2.022,143	74.236,206	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-23.176,896	-76.850,000	0,000	-1.700,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	133.010,450	382.931,471	10,000	5.310,000	347,000

	Klasse EUR hedged I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	33.321,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.000,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	31.321,000

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	0	700.000	93,7610	656.327,00	0,18
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	800.000	93,4560	747.648,00	0,20
XS2578472339	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	800.000	500.000	300.000	98,4160	295.248,00	0,08
FR001400CND2	2,875 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	700.000	0	700.000	91,8470	642.929,00	0,18
XS1117299484	1,000 % Air Products & Chemicals Inc. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	96,3200	1.926.400,00	0,53
XS2341269970	1,125 % Akzo BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	800.000	82,8120	662.496,00	0,18
XS2625136531	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.400.000	0	1.400.000	95,8130	1.341.382,00	0,37
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	200.000	0	200.000	94,9410	189.882,00	0,05
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	0	0	500.000	88,3830	441.915,00	0,12
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	0	0	2.900.000	83,7320	2.428.228,00	0,66
XS1823300949	1,950 % American Tower Corporation v.18(2026)	0	0	500.000	93,9110	469.555,00	0,13
XS1205616698	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	600.000	0	600.000	91,7720	550.632,00	0,15
XS1789699607	1,750 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	1.800.000	1.100.000	94,8730	1.043.603,00	0,28
XS1877836079	1,000 % Archer Daniels Midland Company v.18(2025)	2.700.000	0	2.700.000	94,5340	2.552.418,00	0,70
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,1450	951.450,00	0,26
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	500.000	0	500.000	99,1730	495.865,00	0,14
FR001400CH94	2,750 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.300.000	90,1190	1.171.547,00	0,32
XS1533922263	1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025)	1.000.000	0	4.300.000	95,6580	4.113.294,00	1,12
XS2491189408	2,500 % A2A S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	2.500.000	0	2.500.000	95,8840	2.397.100,00	0,65
XS1195347478	1,750 % A2A S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	96,7190	386.876,00	0,11
XS2573712044	4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	400.000	0	400.000	98,4790	393.916,00	0,11
XS2534785865	3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.300.000	96,6980	1.257.074,00	0,34
XS2028816028	0,875 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.100.000	93,8880	2.910.528,00	0,79
FR001400CMZ7	3,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.200.000	94,3970	1.132.764,00	0,31
FR001400IG08	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	800.000	0	800.000	97,0920	776.736,00	0,21
FR001400DZ3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	1.800.000	0	1.800.000	98,2790	1.769.022,00	0,48
XS2199265617	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.000.000	97,2450	1.944.900,00	0,53
XS1140054526	2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	3.800.000	0	3.800.000	89,1840	3.388.992,00	0,93
XS1910245676	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2024)	600.000	0	600.000	96,7890	580.734,00	0,16
XS1823246803	1,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	93,4920	934.920,00	0,26
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.400.000	0	2.400.000	89,6740	2.152.176,00	0,59
FR001400KY44	4,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	900.000	0	900.000	98,5020	886.518,00	0,24
XS1808338542	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2024)	0	0	1.900.000	98,3110	1.867.909,00	0,51
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	200.000	97,7320	195.464,00	0,05
XS1793252419	1,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	200.000	95,9490	191.898,00	0,05
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	300.000	98,2950	294.885,00	0,08
XS2308322002	0,500 % Booking Holdings Inc. v.21(2028)	0	0	1.500.000	85,8980	1.288.470,00	0,35
XS2135801160	2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	1.100.000	0	1.100.000	89,6490	986.139,00	0,27
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	300.000	500.000	1.600.000	85,4300	1.366.880,00	0,37
XS2624683301	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.600.000	0	2.600.000	98,6070	2.563.782,00	0,70
FR0014009E07	2,375 % Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	0	0	800.000	89,7110	717.688,00	0,20
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	1.000.000	1.700.000	71,7500	1.219.750,00	0,33
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	0	0	1.200.000	96,1680	1.154.016,00	0,32
XS2056572154	0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2023)	0	0	3.000.000	99,7670	2.993.010,00	0,82
XS1678966935	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	400.000	95,9100	383.640,00	0,10
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,5280	1.950.560,00	0,53
XS2385397901	0,000 % Comcast Corporation v.21(2026)	2.200.000	0	2.200.000	89,1170	1.960.574,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Nettover- mögens- wert % ¹⁾
							EUR
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.000.000	92,0950	2.762.850,00	0,75
XS2576245281	3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	97,1920	971.920,00	0,27
XS2528582377	3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	0	200.000	1.700.000	94,0120	1.598.204,00	0,44
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	400.000	300.000	1.800.000	73,8810	1.329.858,00	0,36
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	0	1.000.000	97,3330	973.330,00	0,27
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	300.000	0	1.200.000	95,0530	1.140.636,00	0,31
XS2147995372	2,500 % Danaher Corporation v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	91,5930	915.930,00	0,25
XS2573569576	4,125 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2031)	3.200.000	0	3.200.000	98,4170	3.149.344,00	0,86
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	0	0	900.000	91,4540	823.086,00	0,22
XS1637162592	1,200 % DH Europe Finance S.a.r.l. v.17(2027)	0	0	1.000.000	90,8610	908.610,00	0,25
XS2051777873	0,875 % DS Smith Plc. EMTN v.19(2026)	0	0	600.000	90,0950	540.570,00	0,15
XS2308616841	0,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	0	600.000	78,0460	468.276,00	0,13
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,2830	1.985.660,00	0,54
FR001400FD80	4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	800.000	0	800.000	96,8190	774.552,00	0,21
XS2075937370	0,625 % Eli Lilly and Company v.19(2031)	2.000.000	0	2.000.000	78,5310	1.570.620,00	0,43
XS1190624038	1,250 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2027)	700.000	0	700.000	92,0050	644.035,00	0,18
XS2196322312	0,524 % Exxon Mobil Corporation v.20(2028)	700.000	0	700.000	86,1020	602.714,00	0,16
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	0	0	2.600.000	75,5570	1.964.482,00	0,54
XS1612542826	0,875 % General Electric Co. v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	94,9080	949.080,00	0,26
XS2125145867	0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	91,9200	275.760,00	0,08
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,5770	935.770,00	0,26
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,8030	2.395.272,00	0,65
XS2018637327	1,125 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	0	2.000.000	88,7100	1.774.200,00	0,48
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	200.000	83,5090	167.018,00	0,05
XS2597114284	4,787 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	1.400.000	0	1.400.000	98,3110	1.376.354,00	0,38
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	100.000	92,6900	92.690,00	0,03
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	600.000	0	600.000	82,4570	494.742,00	0,14
XS1375955678	1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028)	0	0	800.000	91,3750	731.000,00	0,20
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025)	300.000	0	300.000	95,1840	285.552,00	0,08
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	2.600.000	85,6220	2.226.172,00	0,61
XS2583742239	3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)	400.000	0	400.000	96,5770	386.308,00	0,11
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	90,5710	271.713,00	0,07
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	100.000	95,9830	95.983,00	0,03
XS2529233814	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	800.000	400.000	99,7190	398.876,00	0,11
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.600.000	99,1870	1.586.992,00	0,43
XS2199343513	1,250 % ISS Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	0	1.700.000	94,5260	1.606.942,00	0,44
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.600.000	91,6090	2.381.834,00	0,65
FR0013509627	2,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	97,5760	975.760,00	0,27
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	0	0	300.000	81,8630	245.589,00	0,07
XS2231330965	0,375 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2027)	0	0	1.300.000	86,2310	1.121.003,00	0,31
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	200.000	0	500.000	95,0400	475.200,00	0,13
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	2.200.000	0	2.200.000	92,2500	2.029.500,00	0,55
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	0	0	1.800.000	84,1080	1.513.944,00	0,41
DE000A3LGGLO	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	1.900.000	0	1.900.000	99,1510	1.883.869,00	0,51
XS2437455277	0,250 % Mitsubishi HC Capital UK Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	0	500.000	94,5300	472.650,00	0,13
XS1440976535	1,250 % Molson Coors Beverage Co. v.16(2024)	0	0	2.000.000	97,6870	1.953.740,00	0,53
XS2528341766	3,949 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	900.000	1.700.000	94,8870	1.613.079,00	0,44
XS2156506854	1,250 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.300.000	93,8860	1.220.518,00	0,33
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	2.700.000	0	2.700.000	99,5030	2.686.581,00	0,73
XS1722898431	1,750 % NE Property BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	95,8660	191.732,00	0,05
XS2023631489	0,875 % NIBC Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	93,8300	375.320,00	0,10
XS1974922442	1,125 % Norsk Hydro ASA Reg.S. v.19(2025)	1.300.000	0	1.300.000	95,4450	1.240.785,00	0,34
XS2348030425	0,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	1.800.000	0	1.800.000	85,5060	1.539.108,00	0,42
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	3.800.000	0	3.800.000	91,9290	3.493.302,00	0,95
DK0030484548	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	800.000	83,6930	669.544,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
						EUR	
DK0030467105	0,250 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.200.000	91,2280	2.007.016,00	0,55
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000	99,3950	1.987.900,00	0,54
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	93,9160	375.664,00	0,10
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	96,1000	672.700,00	0,18
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.500.000	98,4400	2.461.000,00	0,67
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	93,4110	373.644,00	0,10
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.000.000	98,1100	1.962.200,00	0,54
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	1.000.000	0	2.900.000	93,3930	2.708.397,00	0,74
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.400.000	91,9020	1.286.628,00	0,35
XS2291340433	0,750 % Sagax EURO MTN NL BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	100.000	0	100.000	80,0790	80.079,00	0,02
FR0014009KQ0	1,250 % Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)	0	0	2.500.000	88,1220	2.203.050,00	0,60
XS2010045198	0,250 % Schlumberger Finance BV Reg.S. v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	86,8150	1.562.670,00	0,43
XS1898256257	1,000 % Schlumberger Finance France SAS Reg.S. v.18(2026)	500.000	0	500.000	93,4240	467.120,00	0,13
FR001400F703	3,125 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	0	2.000.000	96,7780	1.935.560,00	0,53
XS2078735276	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031)	100.000	0	100.000	76,2160	76.216,00	0,02
XS2526839175	2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,4910	1.949.820,00	0,53
XS2619751576	3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.200.000	0	5.200.000	99,0400	5.150.080,00	1,41
XS2051660335	0,000 % Snam S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	900.000	97,3920	876.528,00	0,24
FR0013486701	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.300.000	0	1.300.000	90,9290	1.182.077,00	0,32
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.600.000	88,7020	1.419.232,00	0,39
XS1388625425	3,750 % Stellantis NV Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	300.000	99,8030	299.409,00	0,08
XS2178833773	3,875 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	99,8360	698.852,00	0,19
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	92,8000	928.000,00	0,25
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	0	0	300.000	93,2480	279.744,00	0,08
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	200.000	0	200.000	95,6000	191.200,00	0,05
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	84,3160	1.939.268,00	0,53
XS2550868801	5,125 % Südzucker Internat Finance Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	101,9940	203.988,00	0,06
XS1843449395	3,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2030)	1.200.000	0	1.200.000	92,6080	1.111.296,00	0,30
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	2.100.000	0	2.100.000	79,2140	1.663.494,00	0,45
XS2484587048	2,592 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)	0	0	100.000	90,3460	90.346,00	0,02
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	0	0	100.000	95,3510	95.351,00	0,03
XS2086868010	0,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.900.000	91,6930	1.742.167,00	0,48
FR0013537305	0,000 % THALES S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	90,8180	908.180,00	0,25
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	0	0	2.000.000	83,9430	1.678.860,00	0,46
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	2.500.000	0	2.500.000	82,3200	2.058.000,00	0,56
XS0300113254	4,875 % The Procter & Gamble Co. v.07(2027)	0	0	1.700.000	103,9370	1.766.929,00	0,48
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.700.000	0	2.700.000	98,5900	2.661.930,00	0,73
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.000.000	92,3450	2.770.350,00	0,76
XS2176605306	0,952 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	900.000	0	900.000	80,9300	728.370,00	0,20
XS2156236452	2,280 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	93,8040	375.216,00	0,10
XS2655865546	3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.200.000	0	1.200.000	98,3770	1.180.524,00	0,32
DE000A3KSGM5	0,000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,9890	1.939.780,00	0,53
CH0341440334	1,500 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.500.000	98,6120	1.479.180,00	0,40
XS2017471553	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	700.000	97,6530	683.571,00	0,19
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	1.400.000	94,4900	1.322.860,00	0,36
XS258885025	4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	900.000	0	900.000	96,3220	866.898,00	0,24
XS2450200741	1,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.22(2031)	100.000	0	100.000	83,4050	83.405,00	0,02
XS2591848275	3,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.800.000	0	1.800.000	96,5580	1.738.044,00	0,47
XS2496289138	3,750 % Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	700.000	95,2080	666.456,00	0,18
FR0013397452	1,625 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.800.000	0	2.800.000	89,9730	2.519.244,00	0,69
XS2479941499	1,500 % VISA Inc. v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,1070	941.070,00	0,26
XS2230884657	0,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.100.000	96,2420	2.021.082,00	0,55
XS2534276717	2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	1.800.000	96,8130	1.742.634,00	0,48
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	100.000	0	100.000	92,8830	92.883,00	0,03
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	400.000	0	400.000	95,9250	383.700,00	0,10
XS2028104037	1,625 % Westlake Corporation v.19(2029)	2.600.000	0	2.600.000	83,5590	2.172.534,00	0,59
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.800.000	98,7680	1.777.824,00	0,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
						EUR	
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	1.300.000	0	2.400.000	81,9160	1.965.984,00	0,54
XS2351032227	0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.200.000	90,0870	2.882.784,00	0,79
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	900.000	0	900.000	88,7620	798.858,00	0,22
XS2626289222	4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	0	2.000.000	97,3270	1.946.540,00	0,53
						208.120.285,00	56,84
GBP							
XS2264545273	0,750 % American Honda Finance Corporation v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	86,6430	999.227,31	0,27
XS0858000606	4,250 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2024)	0	0	1.200.000	97,6890	1.351.940,95	0,37
XS0388006123	7,000 % Centrica Plc. EMTN Reg.S. v.08(2033)	2.200.000	0	2.200.000	107,1800	2.719.363,40	0,74
XS2466363202	2,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	0	600.000	85,9530	594.761,85	0,16
XS2297626645	0,875 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	300.000	88,7870	307.186,02	0,08
XS1275957121	3,750 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.100.000	0	1.100.000	95,7850	1.215.125,13	0,33
XS0707430947	5,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.11(2026)	0	0	1.700.000	98,4970	1.931.090,99	0,53
XS1989383192	2,500 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2025)	0	0	1.000.000	95,6910	1.103.575,14	0,30
XS2365671259	0,750 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 21(2025)	100.000	0	1.000.000	90,4520	1.043.155,35	0,28
XS2562996665	4,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 22(2026)	900.000	0	900.000	97,8360	1.015.481,49	0,28
						12.280.907,63	3,34
USD							
US00914AAU60	5,300 % Air Lease Corporation v.23(2028)	1.300.000	0	1.300.000	96,4738	1.184.733,99	0,32
US05329RAA14	3,850 % Autonation Inc. v.22(2032)	2.300.000	0	2.300.000	81,2700	1.765.737,77	0,48
US05964HAP01	3,496 % Banco Santander S.A. v.22(2025)	0	0	400.000	96,1390	363.268,47	0,10
US05964HAU95	5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028)	600.000	0	600.000	97,8770	554.753,45	0,15
XS2019219539	3,000 % CMB International Leasing Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.300.000	97,7470	1.200.369,36	0,33
US191241AH15	2,750 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. v.20(2030)	0	0	271.000	85,0300	217.675,51	0,06
US34964CAH97	5,875 % Fortune Brands Innovations Inc. v.23(2033)	300.000	0	300.000	96,3930	273.171,17	0,07
US404119CQ00	5,500 % HCA Inc. v.23(2033)	2.900.000	0	2.900.000	94,6640	2.593.289,25	0,71
US404280CW70	1,162 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	2.000.000	99,1000	1.872.284,15	0,51
US456837AV55	1,726 % ING Groep NV Fix-to-Float v.21(2027)	400.000	0	400.000	89,6020	338.567,92	0,09
US46625HRS12	3,200 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2026)	0	0	800.000	94,0090	710.440,20	0,19
US46625HRV41	2,950 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2026)	500.000	0	500.000	92,5960	437.351,22	0,12
US636180BQ36	5,500 % National Fuel Gas Co. v.20(2026)	0	0	1.000.000	98,3780	929.321,75	0,25
US67078AAF03	5,650 % nVent Finance Sàrl v.23(2033)	700.000	0	700.000	93,1220	615.769,88	0,17
US68389XCJ28	6,250 % Oracle Corporation v.22(2032)	2.700.000	0	2.700.000	101,1980	2.581.093,90	0,70
USP7922TAA71	3,750 % Promigas S.A. E.S.P./Gases del Pacifico S.A.C. Reg.S. v. 19(2029)	0	0	2.000.000	82,3750	1.556.300,77	0,42
XS2262853000	1,625 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	91,4890	172.849,05	0,05
US824348AV80	3,125 % Sherwin-Williams Co. v.17(2024)	0	0	2.000.000	98,1000	1.853.391,27	0,51
US82620KBD46	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.21(2028)	0	0	800.000	85,5940	646.846,78	0,18
US842400HT35	5,950 % Southern California Edison Co. v.22(2032)	1.200.000	0	1.200.000	99,8770	1.132.178,35	0,31
US86964WAL63	2,500 % Suzano Austria GmbH v.21(2028)	0	0	200.000	83,5000	157.755,53	0,04
US87938WAT09	4,103 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2027)	0	900.000	2.000.000	94,1400	1.778.575,48	0,49
US88032XAD66	3,800 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.800.000	97,4230	2.576.841,11	0,70
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	91,6880	519.675,04	0,14
US460690BU38	5,375 % The Interpublic Group of Companies Inc. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	93,2080	2.201.209,14	0,60
US928563AL97	2,200 % VMware Inc. v.21(2031)	0	0	600.000	75,4640	427.719,63	0,12
						28.661.170,14	7,81
Börsengehandelte Wertpapiere						249.062.362,77	67,99
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2626288257	4,500 % Fiserv Inc. v.23(2031)	2.600.000	2.100.000	500.000	98,8600	494.300,00	0,13
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	100.000	0	100.000	99,6940	99.694,00	0,03
						593.994,00	0,16
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						593.994,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.200.000	0	1.200.000	96,0040	1.152.048,00	0,31
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.900.000	94,1050	2.729.045,00	0,75
XS2598332133	4,250 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.900.000	0	1.900.000	99,1280	1.883.432,00	0,51
FR0014002557	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.000.000	89,9720	1.799.440,00	0,49
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.500.000	98,7340	2.468.350,00	0,67
XS2471770862	3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	400.000	600.000	200.000	84,6540	169.308,00	0,05
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	0	2.000.000	92,9350	1.858.700,00	0,51
XS0926785808	2,375 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.13(2025)	2.600.000	0	2.600.000	97,3830	2.531.958,00	0,69
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029)	2.000.000	0	2.100.000	80,6440	1.693.524,00	0,46
XS2545259876	4,500 % Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.800.000	0	2.800.000	100,9080	2.825.424,00	0,77
XS23232115423	1,000 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	400.000	0	400.000	71,9360	287.744,00	0,08
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,7720	947.720,00	0,26
XS2063495811	1,125 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.000.000	85,2960	852.960,00	0,23
DE000A30VT06	5,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	300.000	0	300.000	96,3530	289.059,00	0,08
XS2528170777	3,245 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2030)	400.000	0	400.000	95,1410	380.564,00	0,10
XS2310747915	0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	90,9720	3.638.880,00	0,99
XS1240751229	2,125 % Eli Lilly and Company v.15(2030)	500.000	0	500.000	90,8180	454.090,00	0,12
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	98,9810	296.943,00	0,08
XS2462324828	1,750 % Haleon Netherlands Capital B.V. EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	300.000	86,1660	258.498,00	0,07
FR0013510823	2,500 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	93,7830	562.698,00	0,15
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	600.000	1.000.000	77,3750	773.750,00	0,21
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	95,7950	1.149.540,00	0,31
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation v.17(2029)	0	0	600.000	88,0030	528.018,00	0,14
XS2408491947	0,244 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	3.000.000	0	3.000.000	94,7180	2.841.540,00	0,78
XS2613666739	4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	300.000	0	300.000	99,4570	298.371,00	0,08
XS2528311348	4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	600.000	2.100.000	95,7910	2.011.611,00	0,55
XS2384726282	0,625 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2032)	500.000	0	500.000	74,0400	370.200,00	0,10
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	2.400.000	0	2.400.000	97,7760	2.346.624,00	0,64
XS2307573993	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.21(2026)	700.000	0	700.000	91,1260	637.882,00	0,17
XS259453431	3,250 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.100.000	0	1.100.000	98,5510	1.084.061,00	0,30
XS2621812192	3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.500.000	0	2.500.000	98,3340	2.458.350,00	0,67
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	97,2260	972.260,00	0,27
XS2388182573	0,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	300.000	80,5040	241.512,00	0,07
XS1395057430	1,125 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	93,2230	1.864.460,00	0,51
XS1966038249	1,375 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.700.000	87,6100	1.489.370,00	0,41
BE6332787454	2,250 % VGP NV Reg.S. Green Bond v.22(2030)	0	1.900.000	500.000	75,7470	378.735,00	0,10
						46.526.669,00	12,68
GBP							
XS0276809927	4,750 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.06(2031)	300.000	0	300.000	95,3530	329.903,13	0,09
						329.903,13	0,09
USD							
US00774MAS44	1,750 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2026)	0	0	1.100.000	90,2600	937.899,11	0,26
US008685AB51	6,875 % Ahold Finance U.S.A. LLC v.99(2029)	0	0	1.000.000	105,7790	999.234,84	0,27
US00914AAB89	3,750 % Air Lease Corporation v.19(2026)	0	0	1.200.000	94,1316	1.067.050,07	0,29
US00914AAE29	3,250 % Air Lease Corporation v.19(2029)	0	0	600.000	85,0640	482.131,12	0,13
US00928QAX97	6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028)	300.000	0	300.000	98,1300	278.093,71	0,08
US04010LAX10	4,200 % Ares Capital Corporation v.19(2024)	0	0	1.300.000	98,3920	1.208.290,19	0,33
US04010LAY92	3,250 % Ares Capital Corporation v.20(2025)	0	0	1.600.000	93,7120	1.416.391,46	0,39
US053332BB79	4,750 % AutoZone Inc. v.22(2032)	0	1.000.000	800.000	91,6930	692.937,84	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US05724BAA70	4,486 % Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.20(2030)	0	0	1.600.000	93,7976	1.417.685,24	0,39
US05724BAD10	2,061 % Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.21(2026)	0	0	500.000	89,7730	424.017,57	0,12
US05946KAJ07	1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) v.20(2025)	800.000	0	1.800.000	91,0270	1.547.785,75	0,42
US06051GJQ38	1,658 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	900.000	89,7660	763.172,11	0,21
US741503AW60	3,650 % Booking Holdings Inc. v.15(2025)	0	0	500.000	97,2800	459.474,78	0,13
USU1109MAW65	3,137 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2035)	0	0	2.000.000	72,9090	1.377.460,80	0,38
USP2205JQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	92,4630	1.310.169,09	0,36
US17252MAN02	3,700 % Cintas Corporation No.2 v.17(2027)	0	0	400.000	94,7400	357.982,24	0,10
US210385AC48	5,800 % Constellation Energy Generation LLC v.23(2033)	1.600.000	0	1.600.000	97,5630	1.474.596,64	0,40
US251526CG20	1,447 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2025)	0	0	800.000	97,2475	734.914,04	0,20
US281020AM97	4,125 % Edison International v.18(2028)	0	0	600.000	91,9850	521.358,40	0,14
US281020AN70	5,750 % Edison International v.19(2027)	0	0	700.000	98,9980	654.624,98	0,18
US294429AS42	3,100 % Equifax Inc. v.20(2030)	0	700.000	100.000	83,5130	78.890,04	0,02
US302491AT29	3,200 % FMC Corporation v.19(2026)	0	0	2.000.000	91,4690	1.728.112,60	0,47
US44107TAZ93	3,500 % Host Hotels & Resorts L.P. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.700.000	83,1810	1.335.799,17	0,36
US444859BK72	3,125 % Humana Inc. v.19(2029)	0	0	300.000	87,4400	247.798,98	0,07
US44891CCF86	5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025)	300.000	0	300.000	99,6600	282.429,62	0,08
US44891CAK99	2,750 % Hyundai Capital America Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.800.000	91,3040	1.552.495,75	0,42
US46647PCM68	0,768 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Green Bond v.21(2025)	0	0	600.000	95,1660	539.387,87	0,15
US46625HMM79	3,900 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	900.000	0	900.000	96,8820	823.670,89	0,22
US46625HKC33	3,125 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	500.000	0	500.000	96,5700	456.121,29	0,12
US501889AE98	6,250 % LKQ Corporation 144A v.23(2033)	400.000	0	400.000	95,9464	362.540,71	0,10
USU2339CDZ87	0,750 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 21(2024)	200.000	0	200.000	97,8750	184.914,04	0,05
USU5876JAG05	4,800 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 23(2028)	1.250.000	0	1.250.000	97,0810	1.146.337,14	0,31
USU5876JAM72	5,050 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 23(2033)	900.000	0	900.000	94,7080	805.187,98	0,22
US233851EC41	1,450 % Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A v. 21(2026)	0	0	300.000	90,7440	257.162,29	0,07
US30303M8H84	3,850 % Meta Platforms Inc. v.22(2032)	4.000.000	0	4.000.000	88,7940	3.355.148,31	0,92
US30303M8N52	4,950 % Meta Platforms Inc. v.23(2033)	600.000	0	600.000	95,8980	543.536,75	0,15
US595112BP79	4,185 % Micron Technology Inc. v.19(2027)	0	0	900.000	93,7820	797.315,32	0,22
US595112BZ51	5,875 % Micron Technology Inc. v.23(2033)	300.000	0	300.000	95,4630	270.535,61	0,07
US606822CX09	5,441 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.23(2034)	400.000	0	400.000	95,8960	362.350,27	0,10
US60687YCR80	5,739 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.23(2031)	1.300.000	0	1.300.000	96,8390	1.189.218,78	0,32
US61772BAB99	1,593 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	400.000	89,0050	336.312,11	0,09
US620076BF55	4,000 % Motorola Solutions Inc. v.14(2024)	0	0	270.000	97,9630	249.858,40	0,07
US620076BU23	2,750 % Motorola Solutions Inc. v.21(2031)	0	0	600.000	78,8494	446.907,61	0,12
USU65478BU93	2,000 % Nissan Motor Acceptance Company LLC Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.000.000	89,2440	1.686.075,95	0,46
US68233JCF93	4,150 % Oncor Electric Delivery Co. LLC v.22(2032)	300.000	0	300.000	90,9735	257.812,68	0,07
US682680AW38	4,350 % Oneok Inc. [New] v.19(2029)	0	0	800.000	92,1000	696.013,60	0,19
US68389XB081	2,800 % Oracle Corporation v.20(2027)	0	0	500.000	90,9380	429.520,12	0,12
US68389XC074	1,650 % Oracle Corporation v.21(2026)	0	0	1.000.000	90,5580	855.450,60	0,23
US67103HAF47	3,600 % O'Reilly Automotive Inc.[New] v.17(2027)	0	0	3.300.000	93,4220	2.912.267,15	0,80
US694308JG36	2,500 % Pacific Gas & Electric Company v.20(2031)	300.000	0	300.000	76,1640	215.843,57	0,06
US75886FAE79	1,750 % Regeneron Pharmaceuticals Inc. v.20(2030)	0	0	3.000.000	76,9590	2.180.965,43	0,60
US76131VAB99	4,750 % Retail Properties of America Inc. v.20(2030)	0	0	1.000.000	89,7480	847.798,98	0,23
US797440CB87	3,000 % San Diego Gas & Electric Co. v.22(2032)	4.000.000	0	4.000.000	82,2380	3.107.424,90	0,85
US842400GN73	3,700 % Southern California Edison Co. v.18(2025)	0	0	700.000	96,2190	636.248,82	0,17
US842400GQ05	4,200 % Southern California Edison Co. v.19(2029)	0	0	600.000	93,0720	527.519,37	0,14
US842400HY20	5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028)	100.000	0	100.000	99,6444	94.128,47	0,03
US85855CAA80	1,711 % Stellantis Finance US Inc. 144A v.21(2027)	0	0	900.000	87,0580	740.149,25	0,20
US86562MBF68	3,936 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2023)	500.000	0	500.000	99,9170	471.929,91	0,13
US878742BG94	3,900 % Teck Resources Ltd. v.20(2030)	0	0	3.400.000	86,9770	2.793.517,85	0,76
US38141GWZ35	4,223 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.18(2029)	0	0	2.400.000	92,4370	2.095.681,09	0,57
US38141GYL21	0,925 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	600.000	99,3100	562.875,50	0,15
US38141GVM31	4,000 % The Goldman Sachs Group Inc. v.14(2024)	500.000	0	500.000	99,1980	468.533,91	0,13
US38143U8H71	3,750 % The Goldman Sachs Group Inc. v.16(2026)	0	0	300.000	95,0860	269.467,22	0,07
US892356AB23	5,250 % Tractor Supply Co. v.23(2033)	600.000	0	600.000	94,1140	533.425,28	0,15
USU94303AE12	3,500 % WEA Finance LLC Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	80,1010	529.668,43	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
USQ98229AN94	4,500 % Woodside Fin Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.900.000	92,2750	2.527.843,38	0,69
						60.917.462,97	16,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						107.774.035,10	29,40
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2679878319	4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.100.000	0	2.100.000	99,8990	2.097.879,00	0,57
						2.097.879,00	0,57
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.097.879,00	0,57
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USG0129KAF15	5,250 % Aircastle Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	97,4229	276.089,84	0,08
						276.089,84	0,08
Nicht notierte Wertpapiere						276.089,84	0,08
Anleihen						359.804.360,71	98,20
Wertpapiervermögen						359.804.360,71	98,20
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		36	127	-91		332.150,00	0,09
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023		0	168	-168		73.080,00	0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023		25	462	-437		672.980,00	0,18
						1.078.210,00	0,29
USD							
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023		43	243	-200		340.957,49	0,09
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2023		30	128	-98		77.386,95	0,02
						418.344,44	0,11
Short-Positionen						1.496.554,44	0,40
Terminkontrakte						1.496.554,44	0,40
Bankguthaben - Kontokorrent						2.591.042,49	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.349.594,68	0,69
Nettovermögenswert in EUR						366.241.552,32	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert %
CHF/EUR	Währungskäufe	5.143.200,00	5.316.991,17	1,45
USD/EUR	Währungskäufe	3.111.200,00	2.937.275,13	0,80
EUR/GBP	Währungsverkäufe	11.200.000,00	12.910.231,25	3,53
EUR/USD	Währungsverkäufe	99.689.000,00	94.116.103,18	25,70

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Klasse EUR A dis
WKN A0Q5MA
ISIN LU0374936515

Klasse EUR I dis
WKN A12C7G
ISIN LU1120174880

Klasse EUR I acc
WKN A2JLSQ
ISIN LU1820073580

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder, investiert. Darüber hinaus wird das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden, investiert. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Die Gesellschaft verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die für den Teilfonds erworbenen Vermögenswerte lauten größtenteils auf Euro. Andere Währungen werden nur in geringem Maße erworben. Die aus den Fremdwährungspositionen resultierenden Währungsrisiken werden weitgehend währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen drei Aktienklassen in EUR. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Markt für Unternehmensanleihen führt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 56 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 19 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 18 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 52 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 36 Prozent und Versorgeranleihen mit 12 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,61 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und fünf Monaten.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	0,55	3,95	-12,05	10,63
Klasse EUR I dis	0,63	4,11	-11,63	-
Klasse EUR I acc	0,63	4,11	-11,63	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	16,94 %
Frankreich	16,15 %
Niederlande	15,12 %
Großbritannien	9,35 %
Deutschland	9,06 %
Italien	5,11 %
Dänemark	4,80 %
Spanien	4,11 %
Japan	3,22 %
Australien	3,06 %
Schweden	2,55 %
Irland	2,35 %
Kanada	1,72 %
Luxemburg	1,45 %
Schweiz	0,95 %
Belgien	0,64 %
Neuseeland	0,51 %
Finnland	0,46 %
Österreich	0,44 %
Norwegen	0,32 %
Wertpapiervermögen	98,31 %
Bankguthaben	0,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,53 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	27,28 %
Automobile & Komponenten	12,47 %
Versorgungsbetriebe	6,88 %
Investitionsgüter	6,83 %
Media & Entertainment	5,86 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,26 %
Energie	4,58 %
Versicherungen	4,06 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,86 %
Groß- und Einzelhandel	3,67 %
Transportwesen	3,40 %
Immobilien	2,99 %
Verbraucherdienste	2,00 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,98 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,75 %
Software & Dienste	1,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,05 %
Hardware & Ausrüstung	0,51 %
Sonstiges	0,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,32 %
Telekommunikationsdienste	0,09 %
Wertpapiervermögen	98,31 %
Bankguthaben	0,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,53 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	84,98	658	21,89	129,21
30.09.2022	67,87	636	-2,37	106,68
30.09.2023	54,25	494	-15,56	109,74

Klasse EUR I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	398,56	379	22,93	1.051,37
30.09.2022	249,01	287	-92,78	868,13
30.09.2023	213,99	240	-41,68	892,67

Klasse EUR I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	111,09	102	-23,91	1.086,57
30.09.2022	125,74	139	40,04	906,28
30.09.2023	32,09	34	-98,72	943,57

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 321.799.120,33)	295.391.193,95
Bankguthaben	491.967,02
Zinsforderungen	15.226,16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.082.155,32
Forderungen aus Aktienverkäufen	2.300,76
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.549.881,42
	300.532.724,63
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-2.739,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-99.894,00
Sonstige Passiva	-99.593,63
	-202.226,63
Nettovermögenswert	300.330.498,00

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	54.250.292,57 EUR
Umlaufende Aktien	494.364,947
Aktienwert	109,74 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	213.988.223,18 EUR
Umlaufende Aktien	239.717,683
Aktienwert	892,67 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	32.091.982,25 EUR
Umlaufende Aktien	34.011,400
Aktienwert	943,57 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	442.625.113,10	67.869.685,00	249.010.908,73	125.744.519,37
Ordentliches Nettoergebnis	5.525.502,26	928.465,83	3.998.043,69	598.992,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	907.788,25	123.743,14	383.450,22	400.594,89
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	62.597.437,15	2.072.398,53	50.829.343,09	9.695.695,53
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-218.548.930,57	-17.631.114,34	-92.505.271,83	-108.412.544,40
Realisierte Gewinne	3.424.046,04	592.717,54	2.253.327,83	578.000,67
Realisierte Verluste	-39.596.514,96	-6.932.020,66	-25.812.021,79	-6.852.472,51
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-329.773,60	-86.653,74	-318.344,14	75.224,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	47.537.801,72	8.043.307,57	29.230.522,47	10.263.971,68
Ausschüttung	-3.811.971,39	-730.236,30	-3.081.735,09	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	300.330.498,00	54.250.292,57	213.988.223,18	32.091.982,25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Zinsen auf Anleihen	7.560.569,14	1.328.754,13	5.063.417,32	1.168.397,69
Bankzinsen	53.650,04	9.759,03	37.059,08	6.831,93
Erträge aus Swing Pricing	144.823,80	26.426,97	98.523,62	19.873,21
Sonstige Erträge	4.250,00	652,23	2.389,02	1.208,75
Ertragsausgleich	-1.109.367,64	-162.963,60	-459.886,53	-486.517,51
Erträge insgesamt	6.653.925,34	1.202.628,76	4.741.502,51	709.794,07
Zinsaufwendungen	-2.782,12	-448,43	-1.691,06	-642,63
Verwaltungsvergütung	-940.019,10	-215.079,23	-584.554,61	-140.385,26
Pauschalgebühr	-346.195,64	-76.542,59	-216.380,74	-53.272,31
Taxe d'abonnement	-41.005,61	-21.313,14	-17.268,72	-2.423,75
Aufwandsausgleich	201.579,39	39.220,46	76.436,31	85.922,62
Aufwendungen insgesamt	-1.128.423,08	-274.162,93	-743.458,82	-110.801,33
Ordentliches Nettoergebnis	5.525.502,26	928.465,83	3.998.043,69	598.992,74
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	10.717,49			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,51	0,35	0,35

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit / Aktienklassen EUR A dis, EUR I dis und EUR I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück	Klasse EUR I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	636.221.798	286.835.797	138.747.946
Ausgegebene Aktien	19.195.412	57.182.886	10.311.556
Zurückgenommene Aktien	-161.052.263	-104.301.000	-115.048.102
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	494.364.947	239.717.683	34.011.400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
FR0014006ND8	2,375 % Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	89,0190	1.780.380,00	0,59
FR0013399029	3,000 % ACCOR S.A. v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	94,6250	1.040.875,00	0,35
XS1180651587	4,250 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	97,5700	292.710,00	0,10
XS2578472339	4,625 % AlB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	1.200.000	0	1.200.000	98,4160	1.180.992,00	0,39
DE000A30VJZ6	4,252 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052)	1.200.000	0	1.200.000	90,8680	1.090.416,00	0,36
DE000A13R7Z7	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	97,4690	974.690,00	0,32
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	400.000	0	1.300.000	94,9410	1.234.233,00	0,41
DE000A2DAH6	3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	100.000	93,8170	93.817,00	0,03
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	900.000	0	900.000	100,8300	907.470,00	0,30
XS1550134602	0,750 % American Honda Finance Corporation EMTN v.17(2024)	0	2.000.000	500.000	98,9840	494.920,00	0,16
XS2159791990	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024)	200.000	0	200.000	97,9030	195.806,00	0,07
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	0	300.000	5.000.000	83,7320	4.186.600,00	1,39
XS2164646304	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	800.000	3.500.000	83,5060	2.922.710,00	0,97
FR001400F606	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.400.000	800.000	2.600.000	99,1730	2.578.498,00	0,86
XS1941841311	3,875 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	96,2000	962.000,00	0,32
XS1778827631	1,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2026)	0	0	305.000	93,4790	285.110,95	0,09
XS1028942354	5,250 % Atradius Finance BV Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.000.000	98,3960	983.960,00	0,33
FR001400CH94	2,750 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	2.500.000	90,1190	2.252.975,00	0,75
XS1533922263	1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025)	0	0	3.500.000	95,6580	3.348.030,00	1,11
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	1.500.000	89,8310	1.347.465,00	0,45
XS2403533263	1,000 % AZA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	2.600.000	0	2.600.000	69,5600	1.808.560,00	0,60
XS2250376477	0,625 % AZA S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	0	1.300.000	70,3460	914.498,00	0,30
XS2583205906	4,375 % AZA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2034)	400.000	0	400.000	95,3470	381.388,00	0,13
XS2079713322	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000	2.000.000	89,3400	1.786.800,00	0,59
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	88,5500	442.750,00	0,15
XS2028816028	0,875 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.000.000	93,8880	2.816.640,00	0,94
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.300.000	96,6930	1.257.009,00	0,42
FR0014000717	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.000.000	75,3490	753.490,00	0,25
FR0014007PW1	1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	2.000.000	76,7260	1.534.520,00	0,51
FR001400IG08	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.100.000	0	2.100.000	97,0920	2.038.932,00	0,68
XS2356569736	1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	1.800.000	0	1.800.000	84,1130	1.514.034,00	0,50
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	0	3.500.000	73,1660	2.560.810,00	0,85
XS2093881030	1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	0	1.800.000	3.300.000	89,8750	2.965.875,00	0,99
XS1979490239	1,500 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC Reg.S. v.19(2029)	0	700.000	1.000.000	85,3490	853.490,00	0,28
FR0013508710	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	1.500.000	1.100.000	85,5390	940.929,00	0,31
FR0014009HA0	2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	0	0	2.500.000	89,8280	2.245.700,00	0,75
FR001400KY44	4,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	1.900.000	0	1.900.000	98,5020	1.871.538,00	0,62
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	0	2.000.000	3.600.000	60,7760	2.187.936,00	0,73
XS1114473579	2,213 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	1.200.000	95,0860	1.141.032,00	0,38
XS1992927902	1,231 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.000.000	80,8530	1.617.060,00	0,54
XS2200150766	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2026)	1.200.000	0	1.200.000	93,7430	1.124.916,00	0,37
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	0	0	600.000	86,4730	518.838,00	0,17
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	200.000	2.100.000	500.000	71,7500	358.750,00	0,12
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	0	0	1.600.000	96,1680	1.538.688,00	0,51
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045)	0	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2385397901	0,000 % Comcast Corporation v.21(2026)	700.000	0	700.000	89,1170	623.819,00	0,21
DE000CZ45V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	3.900.000	1.600.000	86,4500	1.383.200,00	0,46
DE000CB0HRY3	0,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000	92,4770	1.849.540,00	0,62
XS2528582377	3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	0	0	3.200.000	94,0120	3.008.384,00	1,00
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	600.000	800.000	73,8810	591.048,00	0,20
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.100.000	0	1.100.000	97,3330	1.070.663,00	0,36
XS1117286580	4,375 % Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	0	0	700.000	96,6250	676.375,00	0,23
XS2573569576	4,125 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	4.600.000	0	4.600.000	98,4170	4.527.182,00	1,51
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	0	0	800.000	78,0400	624.320,00	0,21
XS2125426796	0,375 % DSV A/S Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	88,8280	1.154.764,00	0,38
XS2458285355	1,375 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	3.900.000	0	3.900.000	85,2520	3.324.828,00	1,11
FR0011401751	5,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	97,4940	974.940,00	0,32
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	95,5130	382.052,00	0,13
FR001400D6N0	4,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2029)	3.300.000	0	3.300.000	99,9070	3.296.931,00	1,10
FR001400FD80	4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	1.200.000	0	1.200.000	96,8190	1.161.828,00	0,39
XS2075937370	0,625 % Eli Lilly and Company v.19(2031)	1.700.000	0	1.700.000	78,5310	1.335.027,00	0,44
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	0	0	1.000.000	62,5220	625.220,00	0,21
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	4.900.000	2.500.000	46,4860	1.162.150,00	0,39
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	800.000	200.000	84,9430	169.886,00	0,06
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	3.700.000	0	3.700.000	87,6340	3.242.458,00	1,08
FR001400F119	4,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	2.800.000	0	2.800.000	95,3430	2.669.604,00	0,89
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	2.000.000	3.000.000	2.400.000	63,6210	1.526.904,00	0,51
XS2034626460	0,450 % Fedex Corporation v.19(2025)	1.800.000	0	1.800.000	93,6380	1.685.484,00	0,56
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000	1.000.000	93,4930	934.930,00	0,31
XS2325565104	0,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.100.000	0	2.100.000	82,3390	1.729.119,00	0,58
XS1612543121	1,500 % General Electric Co. v.17(2029)	3.500.000	0	3.500.000	87,7650	3.071.775,00	1,02
XS1792505866	1,694 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.600.000	0	1.600.000	96,3470	1.541.552,00	0,51
XS2384274366	0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	82,1790	1.232.685,00	0,41
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.000.000	93,5770	2.807.310,00	0,93
XS1254428896	3,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	97,4920	194.984,00	0,06
XS1428953407	3,125 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.16(2028)	0	500.000	1.000.000	92,9330	929.330,00	0,31
XS2486589596	3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	0	1.700.000	3.600.000	95,8500	3.450.600,00	1,15
XS1564394796	2,500 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	300.000	98,7030	296.109,00	0,10
XS2240494471	1,625 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	97,4550	194.910,00	0,06
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	0	0	500.000	82,4570	412.285,00	0,14
XS2442765124	1,250 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2034)	0	0	3.000.000	75,3850	2.261.550,00	0,75
XS1375955678	1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028)	0	0	1.900.000	91,3750	1.736.125,00	0,58
XS2583742239	3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)	1.900.000	1.800.000	100.000	96,5770	96.577,00	0,03
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	900.000	95,9830	863.847,00	0,29
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	200.000	99,9950	199.990,00	0,07
XS1785340172	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	89,0880	890.880,00	0,30
XS2022424993	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	84,4540	506.724,00	0,17
XS1156024116	4,750 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	97,8850	293.655,00	0,10
XS2199343513	1,250 % ISS Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	600.000	0	600.000	94,5260	567.156,00	0,19
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.000.000	91,6090	3.664.360,00	1,22
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.100.000	81,8630	900.493,00	0,30
XS1835955474	1,812 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2029)	200.000	0	200.000	89,0200	178.040,00	0,06
XS1174469137	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.700.000	0	1.700.000	96,7530	1.644.801,00	0,55
BE0002290592	1,625 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	2.000.000	95,9960	1.919.920,00	0,64
FR0013300605	1,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	1.500.000	0	1.500.000	78,5230	1.177.845,00	0,39
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.400.000	96,9260	2.326.224,00	0,77
XS2138286229	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	1.100.000	97,5860	1.073.446,00	0,36
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000	100.000	88,0670	88.067,00	0,03
ES0224244089	4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	700.000	95,4760	668.332,00	0,22
XS2027957815	1,125 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	1.500.000	1.700.000	94,5290	1.606.993,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾
XS2090859252	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Reg.S. v. 19(2026)	0	0	1.400.000	93,0240	1.302.336,00	0,43
DE000A3LGGLO	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	3.400.000	0	3.400.000	99,1510	3.371.134,00	1,12
FR0014008JQ4	2,500 % Mercialis Reg.S. v.22(2029)	0	1.800.000	1.500.000	84,1730	1.262.595,00	0,42
XS2011260531	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	1.100.000	500.000	95,7810	478.905,00	0,16
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	1.100.000	400.000	89,7360	358.944,00	0,12
XS2560415965	4,875 % Metso Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	101,9750	1.019.750,00	0,34
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.300.000	84,0860	1.933.978,00	0,64
XS2250008245	0,495 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2029)	0	1.300.000	700.000	81,6680	571.676,00	0,19
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.200.000	97,9930	2.155.846,00	0,72
DE000MHB64E1	0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	5.000.000	81,0750	4.053.750,00	1,35
XS2434710872	1,054 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	0	0	500.000	78,4880	392.440,00	0,13
XS2307853098	0,780 % NatWest Group Plc. EMTN Fix-to-Float Social Bond v. 21(2030)	0	1.000.000	900.000	80,1170	721.053,00	0,24
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	1.300.000	0	1.300.000	99,5030	1.293.539,00	0,43
XS1974922442	1,125 % Norsk Hydro ASA Reg.S. v.19(2025)	0	1.300.000	1.000.000	95,4450	954.450,00	0,32
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.200.000	95,3220	1.143.864,00	0,38
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	0	3.700.000	3.800.000	88,1780	3.350.764,00	1,12
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	102,3740	307.122,00	0,10
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	83,8480	1.006.176,00	0,34
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	0	3.000.000	99,3950	2.981.850,00	0,99
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	1.500.000	1.500.000	81,4930	1.222.395,00	0,41
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	2.800.000	100,0130	2.800.364,00	0,93
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	0	1.300.000	100,0160	1.300.208,00	0,43
XS2472603740	2,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	4.500.000	2.100.000	88,6090	1.860.789,00	0,62
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	1.300.000	400.000	91,9020	367.608,00	0,12
XS1078218218	3,000 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	200.000	97,2430	194.486,00	0,06
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	4.000.000	93,0130	3.720.520,00	1,24
XS2078735433	0,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	2.400.000	0	2.400.000	59,9030	1.437.672,00	0,48
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	0	900.000	2.000.000	89,8140	1.796.280,00	0,60
XS1986416698	1,500 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.900.000	83,5640	2.423.356,00	0,81
XS2619751576	3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.400.000	0	2.400.000	99,0400	2.376.960,00	0,79
XS1109741329	2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	3.800.000	0	3.800.000	95,7340	3.637.892,00	1,21
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	0	0	700.000	94,7600	663.320,00	0,22
FR001400AO14	2,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	5.000.000	3.500.000	1.500.000	91,5870	1.373.805,00	0,46
XS0992293901	5,425 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	100,0480	400.192,00	0,13
XS2319954710	1,200 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2031)	0	0	1.500.000	86,1150	1.291.725,00	0,43
XS2183818637	2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	1.500.000	94,4790	1.417.185,00	0,47
XS2597110027	4,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	400.000	0	400.000	98,4820	393.928,00	0,13
XS2356041165	1,250 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	3.400.000	72,1740	2.453.916,00	0,82
FR0013512944	2,750 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2026)	600.000	0	600.000	96,8590	581.154,00	0,19
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	2.800.000	2.000.000	800.000	95,6000	764.800,00	0,25
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	600.000	0	600.000	84,3160	505.896,00	0,17
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	500.000	500.000	96,4010	482.005,00	0,16
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	0	0	3.300.000	95,3510	3.146.583,00	1,05
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	4.300.000	200.000	84,2400	168.480,00	0,06
XS2176605306	0,952 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2031)	0	500.000	2.500.000	80,9300	2.023.250,00	0,67
XS2176569312	1,618 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2040)	0	0	300.000	68,8740	206.622,00	0,07
XS1195202822	2,625 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	95,6820	478.410,00	0,16
XS1501166869	3,369 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	94,1990	470.995,00	0,16
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000	1.600.000	83,5000	1.336.000,00	0,44
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.500.000	1.000.000	96,2970	962.970,00	0,32
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	900.000	0	900.000	85,7390	771.651,00	0,26
XS2655865546	3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.700.000	0	2.700.000	98,3770	2.656.179,00	0,88
CH1214797172	7,750 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	1.500.000	700.000	800.000	110,5350	884.280,00	0,29
XS2017471553	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	300.000	97,6530	292.959,00	0,10
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	1.400.000	1.600.000	94,4900	1.511.840,00	0,50
XS2433141947	1,625 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.800.000	77,0680	1.387.224,00	0,46
XS2237434803	3,250 % Unipol Gruppo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	400.000	0	400.000	92,5560	370.224,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS1206977495	3,000 % Unipol Gruppo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.400.000	0	1.400.000	97,8200	1.369.480,00	0,46
FR0013252061	2,875 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	98,5000	1.674.500,00	0,56
FR0014006EG0	1,875 % Verallia SA Reg.S. v.21(2031)	1.700.000	0	1.700.000	80,4510	1.367.667,00	0,46
XS2534276717	2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	2.100.000	0	2.100.000	96,8130	2.033.073,00	0,68
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.400.000	92,8830	1.300.362,00	0,43
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	700.000	0	700.000	99,4620	696.234,00	0,23
XS2626343375	3,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.100.000	0	1.100.000	98,5840	1.084.424,00	0,36
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	0	0	2.400.000	81,9160	1.965.984,00	0,65
XS2626289222	4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029)	2.300.000	0	2.300.000	97,3270	2.238.521,00	0,75
						233.359.601,95	77,67
Börsengehandelte Wertpapiere						233.359.601,95	77,67
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2532473555	4,565 % Smith & Nephew Plc. v.22(2029)	1.300.000	0	1.300.000	100,6940	1.309.022,00	0,44
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	100.000	0	100.000	100,0500	100.050,00	0,03
						1.409.072,00	0,47
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.409.072,00	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2286044370	0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	2.600.000	77,9100	2.025.660,00	0,67
XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.300.000	0	1.300.000	96,0040	1.248.052,00	0,42
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.500.000	94,1050	3.293.675,00	1,10
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.500.000	96,8850	1.453.275,00	0,48
XS2182404298	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 20(2025)	0	0	3.000.000	94,5960	2.837.880,00	0,94
XS2625968776	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	4.700.000	700.000	4.000.000	94,1630	3.766.520,00	1,25
XS2555221246	4,750 % Booking Holdings Inc. v.22(2034)	4.400.000	0	4.400.000	102,1390	4.494.116,00	1,50
XS1206411230	1,875 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.15(2030)	1.100.000	0	1.100.000	87,4000	961.400,00	0,32
XS2480543102	2,125 % Credit Suisse AG EMTN Reg.S. v.22(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,4940	1.969.880,00	0,66
XS2428716000	1,375 % Digital Intrepid Holding BV Reg.S. v.22(2032)	0	0	3.000.000	73,2130	2.196.390,00	0,73
DE000DL19T26	1,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	1.200.000	3.300.000	87,1270	2.875.191,00	0,96
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.16(2024)	1.800.000	0	1.800.000	96,8640	1.743.552,00	0,58
XS1240751229	2,125 % Eli Lilly and Company v.15(2030)	0	0	1.500.000	90,8180	1.362.270,00	0,45
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	1.000.000	73,1310	731.310,00	0,24
XS2320745156	1,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	2.000.000	72,6540	1.453.080,00	0,48
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	0	1.800.000	93,8470	1.689.246,00	0,56
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	3.500.000	100.000	3.400.000	86,6030	2.944.502,00	0,98
XS2613666739	4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	800.000	0	800.000	99,4570	795.656,00	0,26
XS2528311348	4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.100.000	95,7910	4.885.341,00	1,63
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	700.000	4.000.000	97,7760	3.911.040,00	1,30
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	3.200.000	0	3.200.000	95,2060	3.046.592,00	1,01
XS2621812192	3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	2.200.000	1.300.000	98,3340	1.278.342,00	0,43
XS1719267855	1,125 % Parker-Hannifin Corporation v.17(2025)	400.000	0	400.000	95,7100	382.840,00	0,13
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	97,2260	972.260,00	0,32
XS1694219780	0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,6850	966.850,00	0,32
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	1.000.000	0	4.800.000	87,7030	4.209.744,00	1,40
XS2052968596	1,350 % WPC Eurobond BV v.19(2028)	0	1.700.000	300.000	85,2650	255.795,00	0,09
						57.750.459,00	19,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						57.750.459,00	19,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2679878319	4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.400.000	0	2.400.000	99,8990	2.397.576,00	0,80
						2.397.576,00	0,80
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Anleihen							
						2.397.576,00	0,80
						294.916.708,95	98,15
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1418788755	3,500 % Argentum Netherlands B.V. for Zurich Insurance Co. Ltd. EMTN LPN Fix-to-Float v.16(2046)	0	0	500.000	94,8970	474.485,00	0,16
						474.485,00	0,16
Börsengehandelte Wertpapiere							
						474.485,00	0,16
Credit Linked Notes							
						474.485,00	0,16
Wertpapiervermögen							
						295.391.193,95	98,31
Bankguthaben - Kontokorrent							
						491.967,02	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						4.447.337,03	1,53
Nettovermögenswert in EUR							
						300.330.498,00	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Devisenkurse

Zum 30. September 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A2AQQU
ISIN LU1481644448

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7Q
ISIN LU1120175770

Klasse USD hedged I acc
WKN A2AN17
ISIN LU1525535875

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk kann sein Teilfondsvermögen in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder, anlegen. Dabei wird schwerpunktmäßig in Anleihen mit einem Rating von BB+ bis B- investiert. Unbeschadet des Vorstehenden kann das Teilfondsvermögen bis zu 100 Prozent in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt in einem Optimierungsschritt, bei dem Renditeprognosen und Risikoparameter aufeinander abgestimmt werden. Auf diese Weise entstehen aktiv verwaltete, risikokontrollierte Portfolios. Der Investmentansatz unterscheidet sich damit von anderen Investmentansätzen in der Verarbeitung der gesammelten Informationen. Die Anlagestrategie nimmt einen Vergleichsmaßstab als Orientierung, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Dabei wird ein gesamthafter ESG-Ansatz verfolgt, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, eine hohe absolute Performance in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig möglichst geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten sowie in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 69 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 20 Prozent und Finanzanleihen mit 12 Prozent.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 80 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 80 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 6,30 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und sechs Monaten.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	0,69	5,74	-3,71	-
Klasse EUR hedged I dis	0,81	5,97	-3,09	-
Klasse USD hedged I acc	1,72	8,53	1,56	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	57,79 %
Großbritannien	4,61 %
Luxemburg	3,76 %
Cayman-Inseln	3,73 %
Deutschland	3,67 %
Kanada	3,36 %
Niederlande	3,19 %
Italien	1,87 %
Türkei	1,59 %
Australien	1,37 %
Bermudas	1,25 %
Mexiko	1,05 %
Japan	0,89 %
Irland	0,77 %
Jungferninseln (GB)	0,74 %
Israel	0,68 %
Tschechische Republik	0,68 %
Rumänien	0,65 %
Spanien	0,64 %
Indien	0,60 %
Mauritius	0,58 %
Liberia	0,53 %
Polen	0,53 %
Portugal	0,51 %
Brasilien	0,46 %
Peru	0,45 %
Schweden	0,44 %
Singapur	0,39 %
China	0,35 %
Griechenland	0,31 %
Österreich	0,31 %
Paraguay	0,29 %
Kolumbien	0,18 %
Chile	0,17 %
Frankreich	0,16 %
Belgien	0,15 %
Wertpapiervermögen	98,70 %
Bankguthaben	0,57 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,73 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Energie	13,67 %
Investitionsgüter	7,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,03 %
Groß- und Einzelhandel	5,79 %
Verbraucherdienste	5,72 %
Software & Dienste	5,48 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,27 %
Immobilien	5,02 %
Versorgungsbetriebe	4,79 %
Media & Entertainment	3,78 %
Transportwesen	3,72 %
Automobile & Komponenten	3,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,36 %
Telekommunikationsdienste	2,85 %
Hardware & Ausrüstung	2,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,59 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,59 %
Banken	2,42 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,24 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,80 %
Versicherungen	0,63 %
Sonstiges	0,29 %
Wertpapiervermögen	98,70 %
Bankguthaben	0,57 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,73 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. USD	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Aktienwert EUR
30.09.2021	0,78	7	-0,17	91,50
30.09.2022	0,68	9	0,16	77,46
30.09.2023	1,12	13	0,40	78,57

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. USD	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Aktienwert EUR
30.09.2021	205,88	191	58,52	928,47
30.09.2022	124,68	163	-21,91	781,52
30.09.2023	125,01	149	-11,65	793,04

Klasse USD hedged I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. USD	Aktienumsatz Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Aktienwert USD
30.09.2021	0,01	0	0,00	1.210,33
30.09.2022	0,01	0	0,00	1.078,00
30.09.2023	0,01	0	0,00	1.169,92

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	USD
Wertpapiervermögen	124.476.539,13
(Wertpapiereinstandskosten: USD 131.340.592,13)	
Bankguthaben	712.763,79
Sonstige Bankguthaben	2.254.818,00
Zinsforderungen	20.681,19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.948.668,34
Forderungen aus Aktienverkäufen	528.365,79
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.511.378,89
	131.453.215,13
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-2.160.319,91
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.572.559,57
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.500.000,00
Sonstige Passiva	-73.990,32
	-5.306.869,80
Nettovermögenswert	126.146.345,33

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	1.120.477,00 USD
Umlaufende Aktien	13.472,036
Aktienwert	83,17 USD
Aktienwert	78,57 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	125.014.169,09 USD
Umlaufende Aktien	148.913,886
Aktienwert	839,51 USD
Aktienwert	793,04 EUR

Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	11.699,24 USD
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.169,92 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total USD	Klasse EUR hedged A dis USD	Klasse EUR hedged I dis USD	Klasse USD hedged I acc USD
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	125.371.719,11	678.690,56	124.682.248,52	10.780,03
Ordentliches Nettoergebnis	5.760.083,72	49.246,14	5.710.316,61	520,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	266.288,66	-18.435,06	284.723,72	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	27.033.321,94	994.600,06	26.038.721,88	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-38.284.644,22	-597.649,74	-37.686.994,48	0,00
Realisierte Gewinne	20.899.650,37	121.392,34	20.774.777,51	3.480,52
Realisierte Verluste	-24.109.074,61	-147.541,11	-23.957.169,13	-4.364,37
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	712.378,51	870,21	711.468,50	39,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	14.430.896,43	70.097,42	14.359.556,72	1.242,29
Ausschüttung	-5.934.274,58	-30.793,82	-5.903.480,76	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	126.146.345,33	1.120.477,00	125.014.169,09	11.699,24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total USD	Klasse EUR hedged A dis USD	Klasse EUR hedged I dis USD	Klasse USD hedged I acc USD
Zinsen auf Anleihen	6.755.691,37	36.189,98	6.718.917,55	583,84
Bankzinsen	126.637,68	640,44	125.986,31	10,93
Erträge aus Swing Pricing	93.242,33	537,96	92.696,06	8,31
Ertragsausgleich	-308.197,26	21.902,89	-330.100,15	0,00
Erträge insgesamt	6.667.374,12	59.271,27	6.607.499,77	603,08
Zinsaufwendungen	-23.339,92	-123,65	-23.214,23	-2,04
Verwaltungsvergütung	-793.392,84	-5.305,76	-788.018,65	-68,43
Pauschalgebühr	-122.293,26	-872,88	-121.409,61	-10,77
Taxe d'abonnement	-10.172,98	-255,01	-9.917,10	-0,87
Aufwandsausgleich	41.908,60	-3.467,83	45.376,43	0,00
Aufwendungen insgesamt	-907.290,40	-10.025,13	-897.183,16	-82,11
Ordentliches Nettoergebnis	5.760.083,72	49.246,14	5.710.316,61	520,97
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	0,00			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,91	0,70	0,70

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk / Aktienklassen EUR hedged A dis, EUR hedged I dis und USD hedged I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis Stück	Klasse EUR hedged I dis Stück	Klasse USD hedged I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.945,721	162.877,424	10,000
Ausgegebene Aktien	11.528,289	31.587,462	0,000
Zurückgenommene Aktien	-7.001,974	-45.551,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	13.472,036	148.913,886	10,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						USD	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2102493207	3,000 % Altice Financing S.A. 144A v.20(2028)	500.000	0	500.000	84,5500	447.523,15	0,35
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	500.000	92,9120	491.783,22	0,39
XS1889107931	4,750 % Avis Budget Finance Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	0	700.000	97,7500	724.347,05	0,57
PTBCPBOM0062	8,500 % Banco Comercial Português S.A. EMTN Fix-to-Float v.22(2025)	300.000	0	300.000	103,3910	328.349,14	0,26
XS2495521515	4,625 % BPER Banca S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	200.000	0	200.000	99,8690	211.442,65	0,17
XS2354326410	3,875 % Coty Inc. Reg.S. v.21(2026)	100.000	0	100.000	97,3810	103.087,53	0,08
XS2408458227	1,625 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	400.000	99,6380	421.907,15	0,33
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	400.000	0	400.000	88,5780	375.074,68	0,30
XS2116728895	1,744 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024)	300.000	0	300.000	97,2420	308.821,14	0,24
XS2208868914	2,950 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	100.000	0	100.000	76,4910	80.973,37	0,06
XS2322423455	2,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	96,2700	407.645,69	0,32
XS1321149434	3,250 % Kennedy-Wilson Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	200.000	0	200.000	89,0310	188.496,43	0,15
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	92,4120	195.654,69	0,16
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	800.000	96,2210	814.876,40	0,65
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	600.000	0	600.000	95,0000	603.402,00	0,48
BE6318634548	5,750 % Sarens Finance Company N.V. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	87,1940	184.607,14	0,15
XS2404291010	5,250 % Sig Plc. Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	83,6500	354.207,56	0,28
XS1811213864	4,500 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	500.000	0	500.000	98,0000	518.714,00	0,41
XS2361253862	2,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	300.000	0	300.000	97,0000	308.052,60	0,24
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	600.000	0	600.000	98,7680	627.334,83	0,50
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	95,8950	812.115,58	0,64
						8.508.416,00	6,73
USD							
US030981AK06	5,500 % Amerigas Partners L.P./Amerigas Finance Corporation v.16(2025)	200.000	0	600.000	97,1250	582.750,00	0,46
USA0400QAD90	7,000 % ams-OSRAM AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	98,3850	393.540,00	0,31
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	89,3750	446.875,00	0,35
XS2434515313	4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.22(2029)	500.000	0	500.000	89,0000	445.000,00	0,35
IL0011736571	4,500 % Energean Israel Finance Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	400.000	500.000	99,5800	497.900,00	0,39
IL0011736654	4,875 % Energean Israel Finance Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	400.000	92,8750	371.500,00	0,29
USG3065HAB71	3,375 % ENN Clean Energy International Investment Ltd. Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	500.000	91,8540	459.270,00	0,36
US335934AT24	6,875 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.20(2027)	0	0	700.000	95,9650	671.755,00	0,53
USL40756AB19	10,000 % FS Luxembourg S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	400.000	0	400.000	102,7330	410.932,00	0,33
USG38327AB13	5,500 % Geopark Ltd. Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	85,0400	170.080,00	0,13
US432891AK52	4,875 % Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corporation v.17(2027)	0	0	300.000	95,2500	285.750,00	0,23
XS2336271510	7,000 % Hopson Development Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	0	0	400.000	82,1210	328.484,00	0,26
US022249AU09	6,750 % Howmet Aerospace Inc. v.98(2028)	200.000	0	200.000	100,8140	201.628,00	0,16
XS2413632360	5,625 % IHS Holding Ltd. Reg.S. v.21(2026)	300.000	0	300.000	82,2970	246.891,00	0,20
NO0012423476	7,250 % International Petroleum Corporation Reg.S. v.22(2027)	0	0	500.000	93,0000	465.000,00	0,37
USG49774AB18	9,000 % Ithaca Energy [North Sea] PLC Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	97,7500	586.500,00	0,46
XS1961766596	6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	98,8750	197.750,00	0,16
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	98,7500	296.250,00	0,23
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	200.000	94,9100	189.820,00	0,15
USG60744AG74	4,750 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	200.000	0	200.000	90,2280	180.456,00	0,14
US55300RAG65	4,750 % MGM China Holdings Ltd. 144A v.21(2027)	500.000	0	500.000	89,8440	449.220,00	0,36
USL6401PAH66	5,875 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	200.000	94,0550	188.110,00	0,15
XS1493823725	6,500 % MTN [Mauritius] Investments Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	97,8750	293.625,00	0,23
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	0	600.000	97,7500	586.500,00	0,46
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	0	600.000	200.000	95,1080	190.216,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Nettover-	
							USD	mögens-
								wert % ¹⁾
USY7280PAA13	4,500 % Renew Wind Energy [AP 2] Private Ltd./Ostro Jaisalmer Private Ltd./Ostro Urja Wi Reg.S. Green Bond v.21 (2028)	200.000	0	200.000	83,6000	167.200,00	0,13	
US780153AG79	7,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. v.97(2027)	400.000	0	400.000	99,8620	399.448,00	0,32	
XS1686704948	4,500 % Tupras Türkiye Petrol Rafineleri A.S. Reg.S. v.17(2024)	0	0	200.000	96,5100	193.020,00	0,15	
XS1955059420	6,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	97,2500	486.250,00	0,39	
XS1803215869	5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.18(2028)	0	0	200.000	92,2580	184.516,00	0,15	
US911365BG81	4,875 % United Rentals North America Inc. v.17(2028)	0	0	900.000	93,2500	839.250,00	0,67	
XS2239632776	2,349 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	88,0000	440.000,00	0,35	
						11.845.486,00	9,37	
Börsengehandelte Wertpapiere						20.353.902,00	16,10	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	106,0000	561.058,00	0,44	
						561.058,00	0,44	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						561.058,00	0,44	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2189592616	1,375 % ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	94,4760	200.024,59	0,16	
XS2399700959	5,250 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. Reg.S. v. 21(2026)	300.000	0	300.000	94,8120	301.103,95	0,24	
XS2208277983	2,125 % Azurra Aeroporti S.p.A. Reg.S. v.20(2024)	0	0	800.000	97,7020	827.418,70	0,66	
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	300.000	0	300.000	90,1250	286.218,98	0,23	
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	99,8460	1.056.969,76	0,84	
XS2388910270	2,250 % BRANICKS Group AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	300.000	800.000	54,0100	457.399,89	0,36	
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	93,3460	197.632,15	0,16	
XS2423013742	5,500 % eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	93,5000	197.958,20	0,16	
XS2229090589	4,875 % Encore Capital Group Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	97,6590	620.290,90	0,49	
XS2230274669	4,875 % Encore Capital Group 144A v.20(2025)	0	0	300.000	97,3750	309.243,53	0,25	
XS2034622048	1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	87,5500	370.721,72	0,29	
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	0	0	700.000	90,0500	667.288,51	0,53	
XS2084425466	2,125 % Immobiliare Grande Distribuzione SiiQ S.p.A. Reg.S. v. 19(2024)	0	0	500.000	92,2790	488.432,75	0,39	
XS1843437382	2,875 % INEOS Finance Plc. 144A v.19(2026)	0	200.000	600.000	92,6250	588.316,95	0,47	
XS2009038113	3,500 % International Game Technology Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	300.000	700.000	95,7190	709.296,93	0,56	
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	200.000	0	800.000	87,6250	742.078,60	0,59	
XS2536848448	9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	107,5000	227.599,00	0,18	
XS2618428077	6,375 % Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)	197.000	0	197.000	98,2500	204.894,68	0,16	
XS2337604479	2,250 % Mytilineos S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	400.000	93,7930	397.157,08	0,31	
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	500.000	500.000	80,9940	428.701,24	0,34	
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	100.000	700.000	96,1250	712.305,48	0,56	
XS2115189875	1,500 % Q-Park Holding I BV Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	96,7140	204.762,88	0,16	
XS2115190451	2,000 % Q-Park Holding I BV Reg.S. v.20(2027)	100.000	300.000	400.000	86,5210	366.364,52	0,29	
XS1881594946	6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.18(2025)	400.000	0	400.000	99,9680	423.304,50	0,34	
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	600.000	400.000	96,5700	408.916,01	0,32	
XS2181577268	2,250 % Silgan Holdings Inc. v.20(2028)	400.000	0	700.000	84,8250	628.570,22	0,50	
XS1493296500	4,000 % Spectrum Brands Inc. Reg.S. v.16(2026)	600.000	400.000	600.000	96,0000	609.753,60	0,48	
XS2348767836	2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	500.000	0	800.000	79,3250	671.787,56	0,53	
PITAPDM0005	5,625 % TAP - Transportes Aéreos Portugueses SGPS S.A. Reg.S. v. 19(2024)	300.000	0	300.000	98,8180	313.826,20	0,25	
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 20(2025)	0	0	800.000	96,7630	819.466,49	0,65	
						14.437.805,57	11,45	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
USD							
US003000AA44	8,750 % Abercrombie & Fitch Management Co. 144A v.20(2025)	800.000	0	800.000	101,7170	813.736,00	0,65
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	200.000	200.000	99,7560	199.512,00	0,16
US00401YAA82	6,000 % Academy Ltd. 144A v.20(2027)	600.000	0	600.000	94,3400	566.040,00	0,45
US00489LAF04	4,250 % Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc. 144A v.21(2029)	0	0	200.000	84,0274	168.054,72	0,13
US00653VAA98	6,125 % AdaptHealth LLC 144A v.20(2028)	600.000	0	600.000	86,8670	521.202,00	0,41
USL00849AA47	6,000 % Adecoagro S.A. Reg.S. v.17(2027)	200.000	300.000	200.000	94,5400	189.080,00	0,15
USU0125LAB63	5,875 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.19(2028)	500.000	0	500.000	96,7500	483.750,00	0,38
USU0125LAH34	3,500 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.20(2029)	600.000	0	600.000	85,0740	510.444,00	0,40
US013304AA87	6,125 % Allied Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. 144A v.21(2026)	300.000	0	300.000	94,4750	283.425,00	0,22
US01883LAB99	4,250 % Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 144A v.20(2027)	500.000	0	500.000	89,9920	449.960,00	0,36
US019576AA51	6,625 % Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corporation 144A v.19(2026)	0	0	600.000	94,6250	567.750,00	0,45
US019736AF46	5,875 % Allison Transmission Inc. 144A v.19(2029)	400.000	0	400.000	94,3560	377.424,00	0,30
US019736AG29	3,750 % Allison Transmission Inc. 144A v.20(2031)	500.000	0	500.000	81,0510	405.255,00	0,32
USP0R38AAA53	7,750 % Alsea S.A.B de C.V. Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	100,2980	401.192,00	0,32
US02406PAU49	6,500 % American Axle & Manufacturing Inc. v.17(2027)	0	0	500.000	95,0440	475.220,00	0,38
US00175PAB94	4,625 % AMN Healthcare Inc. 144A v.19(2027)	0	0	300.000	90,7150	272.145,00	0,22
US03690EAA64	7,875 % Antero Midstream Partners L.P./Antero Midstream Finance Corporation 144A v.20(2026)	0	300.000	700.000	100,6899	704.829,30	0,56
US00213MAV63	6,750 % APX Group Inc. 144A v.20(2027)	600.000	0	600.000	96,4270	578.562,00	0,46
XS2326545204	8,450 % Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	67,1250	134.250,00	0,11
US038522AQ17	5,000 % Aramark Services Inc. 144A v.18(2028)	0	0	500.000	92,5070	462.535,00	0,37
US03959KAA88	6,875 % Archrock Partners L.P./Archrock Partners Fin 144A v.19(2027)	0	0	600.000	96,7500	580.500,00	0,46
USG0457FAC17	5,875 % Arcos Dorados Holdings Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	96,3750	481.875,00	0,38
US047649AA63	4,250 % Atkore Inc. 144A v.21(2031)	200.000	0	200.000	83,8510	167.702,00	0,13
XS2210789934	4,375 % Banco Votorantim S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	96,0290	576.174,00	0,46
US501797AW48	6,625 % Bath & Body Works Inc. 144A v.20(2030)	600.000	0	600.000	93,7160	562.296,00	0,45
US07317QAH83	8,750 % Baytex Energy Corporation 144A v.20(2027)	0	200.000	500.000	101,7080	508.540,00	0,40
US073685AH26	4,125 % Beacon Roofing Supply Inc. 144A v.21(2029)	100.000	0	100.000	85,5100	85.510,00	0,07
US07831CAA18	7,000 % BellRing Brands Inc. 144A v.22(2030)	600.000	0	600.000	98,5000	591.000,00	0,47
US095796AH17	7,625 % Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corporation 144A v.20(2025)	0	0	400.000	99,7570	399.028,00	0,32
US09624HAA77	6,000 % Bluelinx Holdings Inc. 144A v.21(2029)	300.000	0	300.000	88,2500	264.750,00	0,21
US11284DAA37	5,750 % Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC 144A v.19(2026)	0	0	800.000	91,6250	733.000,00	0,58
US12008RAN70	5,000 % Builders Firstsource Inc. 144A v.20(2030)	800.000	0	800.000	89,0430	712.344,00	0,56
US12116LAA70	6,250 % Burford Capital Global Finance LLC 144A v.21(2028)	500.000	0	500.000	92,6420	463.210,00	0,37
US13057QAH02	7,125 % California Resources Corporation 144A v.21(2026)	0	0	600.000	100,5970	603.582,00	0,48
USU13055AU95	5,125 % Calpine Corporation Reg.S. v.19(2028)	300.000	0	300.000	89,1480	267.444,00	0,21
US131347CN48	5,125 % Calpine Corporation 144A v.19(2028)	0	0	200.000	89,2320	178.464,00	0,14
US131347CM64	4,500 % Calpine Corporation 144A v.19(2028)	200.000	0	200.000	90,0000	180.000,00	0,14
USU12501AR01	5,125 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	93,2090	372.836,00	0,30
US1248EPCD32	4,750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation 144A v.19(2030)	0	0	200.000	84,0280	168.056,00	0,13
US12513GBH11	3,276 % CDW LLC/CDW Finance Corporation v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	86,4230	864.230,00	0,69
USP2253TJN02	5,450 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	95,0560	475.280,00	0,38
US159864AE78	4,250 % Charles River Laboratories International Inc. 144A v.19(2028)	0	0	600.000	89,8620	539.172,00	0,43
US16411QAG64	4,500 % Cheniere Energy Partners L.P. v.19(2029)	0	0	400.000	90,5230	362.092,00	0,29
US165167DF18	5,500 % Chesapeake Energy Corporation 144A v.21(2026)	0	0	800.000	96,8840	775.072,00	0,61
US172441BD81	5,875 % Cinemark USA Inc. 144A v.21(2026)	600.000	0	600.000	96,5690	579.414,00	0,46
US097793AE35	5,000 % Civitas Resources Inc. 144A v.21(2026)	0	0	600.000	93,6250	561.750,00	0,45
US19240CAC73	3,500 % Cogent Communications Group Inc. 144A v.21(2026)	500.000	0	500.000	92,2890	461.445,00	0,37
USP28768AC69	4,950 % Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	74,0200	222.060,00	0,18
US205768AS39	6,750 % Comstock Resources Inc. 144A v.21(2029)	0	300.000	300.000	90,8120	272.436,00	0,22
US22160NAA72	2,800 % CoStar Group Inc. 144A v.20(2030)	300.000	0	300.000	80,3660	241.098,00	0,19
US45344LAA17	7,250 % Crescent Energy Finance LLC 144A v.21(2026)	500.000	0	500.000	97,0000	485.000,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Nettover-
						USD	mögens-
							wert % ¹⁾
US227046AB51	4,125 % Crocs Inc. 144A v.21(2031)	100.000	0	100.000	77,2960	77.296,00	0,06
US22788CAA36	3,000 % CrowdStrike Holdings Inc v.21(2029)	500.000	0	500.000	84,3770	421.885,00	0,33
US23918KAT51	3,750 % DaVita Inc. 144A v.20(2031)	0	0	700.000	76,0180	532.126,00	0,42
US25461LAA08	5,875 % DIRECTV Financing LLC/DIRECTV Financing Co-Obligor Inc. 144A v.21(2027)	0	0	1.000.000	88,4250	884.250,00	0,70
US28035QAA04	5,500 % Edgewell Personal Care Co. 144A v.20(2028)	0	0	300.000	92,7620	278.286,00	0,22
US28415LAA17	4,125 % Elastic N.V. 144A v.21(2029)	0	0	500.000	85,2940	426.470,00	0,34
US28504MAA18	4,900 % Electricidad Firme de Mexico Holdings S.A. de C.V. 144A v.21(2026)	500.000	0	500.000	87,5000	437.500,00	0,35
US29261AAA88	4,500 % Encompass Health Corporation v.19(2028)	0	0	800.000	91,0000	728.000,00	0,58
USG3R41AAA47	5,000 % Endeavour Mining Plc. Reg.S. v.21(2026)	300.000	0	300.000	89,5330	268.599,00	0,21
US29272WAD11	4,375 % Energizer Holdings Inc. 144A v.20(2029)	700.000	0	700.000	83,5630	584.941,00	0,46
XS2412048550	8,500 % ENERGO-PRO a.s. Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	98,1760	490.880,00	0,39
US29336UAE73	4,150 % EnLink Midstream Partners LP v.15(2025)	0	0	80.000	95,4270	76.341,60	0,06
US29336UAF49	4,850 % EnLink Midstream Partners LP v.16(2026)	0	0	500.000	94,3950	471.975,00	0,37
US26885BAM28	7,500 % EQM Midstream Partners L.P. 144A v.22(2027)	500.000	0	500.000	99,9530	499.765,00	0,40
US26885BAN01	7,500 % EQM Midstream Partners L.P. 144A v.22(2030)	200.000	0	200.000	100,5860	201.172,00	0,16
US303250AE41	5,250 % Fair Isaac Corporation 144A v.18(2026)	0	0	100.000	96,7890	96.789,00	0,08
US303250AF16	4,000 % Fair Isaac Corporation 144A v.19(2028)	0	0	1.100.000	89,4550	984.005,00	0,78
US33767DAB10	4,625 % FirstCash Holdings Inc. 144A v.20(2028)	700.000	0	700.000	88,7140	620.998,00	0,49
USQ3919KAM38	4,500 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	90,7500	272.250,00	0,22
USQ3919KAP68	5,875 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.22(2030)	100.000	0	100.000	91,0260	91.026,00	0,07
US34960PAD33	5,500 % FTAL Aviation Ltd. 144A v.21(2028)	400.000	0	400.000	90,7350	362.940,00	0,29
US36485MAK53	4,625 % Garda World Security Corporation 144A v.20(2027)	500.000	0	500.000	91,6830	458.415,00	0,36
USG3800LAA01	7,125 % GEMS MENASA [Cayman] Ltd./GEMS Education [Delaware] LLC Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	97,3000	291.900,00	0,23
US871503AU26	5,000 % Gen Digital Inc. 144A v.17(2025)	0	300.000	400.000	97,7450	390.980,00	0,31
US668771AK49	6,750 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2027)	200.000	0	200.000	98,0280	196.056,00	0,16
US37954FAG90	7,000 % Global Partners L.P./GLP Finance Corp. v.19(2027)	0	0	500.000	97,9220	489.610,00	0,39
US361841AK54	5,750 % GLP Capital L.P./GLP Financing II Inc. v.18(2028)	0	0	300.000	95,8740	287.622,00	0,23
USG42036AB25	5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026)	0	200.000	800.000	95,3800	763.040,00	0,60
US402635AQ92	8,000 % Gulfport Energy Operating Corporation v.21(2026)	600.000	0	600.000	100,3100	601.860,00	0,48
US36262GAB77	1,650 % GXO Logistics Inc. v.21(2026)	700.000	0	700.000	88,1180	616.826,00	0,49
US404030AJ72	3,875 % H & E Equipment Services Inc. 144A v.20(2028)	600.000	0	600.000	85,2980	511.788,00	0,41
USG4289TAA19	5,500 % Harbour Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	93,0000	930.000,00	0,74
US42704MAA09	7,875 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Financing Inc. 144A v.20(2025)	200.000	0	200.000	95,0300	190.060,00	0,15
US42704LAA26	5,500 % Herc Holdings Inc. 144A v.19(2027)	0	0	600.000	94,4960	566.976,00	0,45
US431571AD01	5,750 % HILLENBRAND Inc. v.20(2025)	0	300.000	800.000	98,6690	789.352,00	0,63
US432833AG67	5,375 % Hilton Domestic Operating Company Inc. 144A v.20(2025)	0	0	500.000	98,3730	491.865,00	0,39
US435765AH53	5,000 % Holly Energy Partners L.P./Holly Energy Fin 144A v.20(2028)	100.000	0	100.000	92,0043	92.004,31	0,07
US436440AM32	4,625 % Hologic Inc. 144A v.18(2028)	0	0	600.000	92,0410	552.246,00	0,44
US44055PAA49	5,500 % Horizon Therapeutics USA Inc. 144A v.19(2027)	0	0	700.000	102,7500	719.250,00	0,57
US443201AA64	6,875 % Howmet Aerospace Inc. v.20(2025)	0	0	25.000	100,3950	25.098,75	0,02
US45688CAB37	3,875 % Ingevity Corporation 144A v.20(2028)	300.000	0	300.000	82,4300	247.290,00	0,20
US46284VAE11	5,250 % Iron Mountain Inc. 144A v.17(2028)	0	0	1.000.000	92,1710	921.710,00	0,73
US47010BAJ35	7,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. 144A v.20(2025)	0	0	800.000	99,8750	799.000,00	0,63
US47032FAB58	5,000 % James Hardie International Finance DAC 144A v.17(2028)	0	0	900.000	93,1690	838.521,00	0,66
US475795AD24	4,875 % JELD-WEN Inc. 144A v.17(2027)	200.000	0	200.000	88,1970	176.394,00	0,14
US48666KAY55	4,800 % KB Home v.19(2029)	300.000	0	300.000	87,9180	263.754,00	0,21
US505742AM88	4,250 % Ladder Capital Fin Holdings LLC/Ladder Capital Fin 144A v.20(2027)	300.000	0	300.000	87,3640	262.092,00	0,21
US513075BZ34	3,625 % Lamar Media Corporation v.21(2031)	0	0	200.000	81,5000	163.000,00	0,13
US513272AE49	4,375 % Lamb Weston Holdings Inc. 144A v.21(2032)	0	0	500.000	83,7560	418.780,00	0,33
US517834AE74	3,500 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2026)	300.000	0	300.000	91,0670	273.201,00	0,22
USP6560VAA60	13,375 % LATAM Airlines Group S.A./Professional Airlines Services Inc. Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	108,6620	217.324,00	0,17
US538034AR08	4,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.19(2027)	500.000	0	500.000	91,6530	458.265,00	0,36
US538034AX75	3,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.21(2028)	400.000	0	400.000	88,7320	354.928,00	0,28
US559665AA25	6,000 % Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corporation 144A v.18(2026)	600.000	0	600.000	96,5000	579.000,00	0,46
US57164PAF36	4,750 % Marriott Ownership Resorts Inc. v.20(2028)	300.000	0	300.000	87,6770	263.031,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Nettover-	
							USD	mögens-
								wert % ¹⁾
USU57619AE59	5,875 % Mattel Inc. Reg.S. v.19(2027)	900.000	0	900.000	97,2560	875.304,00	0,69	
US58733RAF91	3,125 % Mercadolibre Inc. v.21(2031)	600.000	0	600.000	78,7700	472.620,00	0,37	
US552848AG81	5,250 % MGIC Investment Corporation v.20(2028)	0	0	800.000	93,0000	744.000,00	0,59	
US594972AF82	6,125 % MicroStrategy Inc. 144A v.21(2028)	100.000	0	100.000	89,0520	89.052,00	0,07	
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	180.000	84,5630	152.213,40	0,12	
USQ60976AB51	8,000 % Mineral Resources Ltd. Reg.S. v.22(2027)	0	0	500.000	97,7500	488.750,00	0,39	
US603051AA15	8,125 % Mineral Resources Ltd. 144A v.19(2027)	0	0	300.000	98,3750	295.125,00	0,23	
USL6401PAJ23	4,375 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	77,6990	466.194,00	0,37	
US60855RAJ95	4,375 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2028)	0	0	300.000	89,5590	268.677,00	0,21	
US60855RAK68	3,875 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2030)	100.000	0	100.000	82,6560	82.656,00	0,07	
US55354GAK67	3,625 % MSCI Inc. 144A v.20(2030)	400.000	0	400.000	83,8590	335.436,00	0,27	
US626738AE88	4,750 % Murphy Oil USA Inc. v.19(2029)	0	0	100.000	89,8950	89.895,00	0,07	
US62957HAJ41	7,375 % Nabors Industries Inc. 144A v.21(2027)	600.000	0	600.000	97,1250	582.750,00	0,46	
US63861CAA71	6,000 % Nationstar Mortgage Holdings Inc. 144A v.20(2027)	0	0	800.000	94,2500	754.000,00	0,60	
US62886HBE09	5,875 % NCL Corporation Ltd. 144A v.22(2027)	600.000	0	600.000	95,0450	570.270,00	0,45	
US62886EBA55	5,125 % NCR Corporation 144A v.21(2029)	500.000	0	500.000	88,2110	441.055,00	0,35	
USG64252AA01	6,625 % Neptune Energy Bondco PLC Reg.S. v.18(2025)	0	0	800.000	99,3640	794.912,00	0,63	
US644393AA81	6,750 % New Fortress Energy Inc. 144A v.20(2025)	0	0	700.000	95,7120	669.984,00	0,53	
US65342QAC69	4,250 % NextEra Energy Operating Partners LP 144A v.17(2024)	0	0	64.000	95,9550	61.411,20	0,05	
US65342QAK85	4,250 % NextEra Energy Operating Partners LP 144A v.19(2024)	0	200.000	600.000	97,8630	587.178,00	0,47	
US62922LAA61	7,500 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corporation 144A v.21(2026)	600.000	0	600.000	98,9100	593.460,00	0,47	
US654740BT54	2,750 % Nissan Motor Acceptance Company LLC 144A v.21(2028)	900.000	0	900.000	83,6520	752.868,00	0,60	
US629209AA52	7,375 % NMI Holdings Inc. 144A v.20(2025)	500.000	0	500.000	99,4681	497.340,68	0,39	
US655664AS97	4,000 % Nordstrom Inc. v.17(2027)	200.000	0	200.000	87,6090	175.218,00	0,14	
US655664AT70	4,375 % Nordstrom Inc. v.19(2030)	300.000	0	300.000	77,0260	231.078,00	0,18	
US655664AY65	4,250 % Nordstrom Inc. v.21(2031)	200.000	0	200.000	72,6790	145.358,00	0,12	
US629377CE03	5,750 % NRG Energy Inc. v.17(2028)	200.000	0	200.000	93,2500	186.500,00	0,15	
US675232AB89	6,000 % Oceaneering International Inc. v.18(2028)	300.000	0	300.000	94,2270	282.681,00	0,22	
US682189AQ81	3,875 % ON Semiconductor Corporation 144A v.20(2028)	500.000	0	500.000	88,3790	441.895,00	0,35	
US85172FAM14	6,875 % OneMain Finance Corporation v.18(2025)	300.000	0	500.000	99,1940	495.970,00	0,39	
US85172FAN96	7,125 % OneMain Finance Corporation v.18(2026)	200.000	0	200.000	97,9710	195.942,00	0,16	
US85172FAP45	6,125 % OneMain Finance Corporation v.19(2024)	300.000	150.000	150.000	99,6780	149.517,00	0,12	
US683715AC05	3,875 % Open Text Corporation 144A v.20(2028)	800.000	700.000	800.000	87,6110	700.888,00	0,56	
USP7372BAA19	5,625 % Orazul Energy Egenor S. en C. por A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	630.000	90,7300	571.599,00	0,45	
US69318FAJ75	6,000 % PBF Holding Co. LLC/ Finance Corporate v.20(2028)	200.000	0	200.000	94,3340	188.668,00	0,15	
US69327RAJ05	5,750 % PDC Energy Inc. v.17(2026)	0	400.000	800.000	99,7650	798.120,00	0,63	
US70478JAA25	6,750 % Pearl Merger Sub Inc. 144A v.21(2028)	500.000	0	500.000	82,8680	414.340,00	0,33	
US15138AAC45	6,875 % Permian Resources Operating LLC 144A v.19(2027)	200.000	0	200.000	98,5000	197.000,00	0,16	
USL75833AA88	6,125 % Petrorio Luxembourg Trading S.à.r.l. Reg.S. v.21(2026)	0	0	700.000	96,4930	675.451,00	0,54	
US69331CAH16	5,000 % PG & E Corporation v.20(2028)	200.000	0	200.000	90,5920	181.184,00	0,14	
US69331CAJ71	5,250 % PG & E Corporation v.20(2030)	0	0	400.000	86,6870	346.748,00	0,27	
US69336VAB71	4,375 % PGT Innovations Inc. 144A v.21(2029)	600.000	0	600.000	92,3170	553.902,00	0,44	
US72815LAA52	4,250 % Playtika Holding Corporation 144A v.21(2029)	400.000	0	400.000	83,5000	334.000,00	0,26	
US74166MAC01	5,750 % Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc. 144A v.19(2026)	300.000	0	300.000	97,0680	291.204,00	0,23	
US74319RAA95	6,000 % PROG Holdings Inc. 144A v.21(2029)	500.000	0	500.000	87,2500	436.250,00	0,35	
US69370CAB63	3,625 % PTC Inc. 144A v.20(2025)	0	0	1.100.000	96,3840	1.060.224,00	0,84	
US74736KAH41	4,375 % Qorvo Inc. v.20(2029)	200.000	0	200.000	88,2500	176.500,00	0,14	
US750236AX98	6,625 % Radian Group Inc. v.20(2025)	0	0	700.000	99,5160	696.612,00	0,55	
US75102WAD02	10,250 % Rakuten Group Inc. 144A v.22(2024)	300.000	0	300.000	100,5000	301.500,00	0,24	
US75508EAB48	7,625 % Rayonier A.M. Products Inc. 144A v.20(2026)	300.000	0	300.000	82,6250	247.875,00	0,20	
US780153AZ50	11,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A v.20(2025)	200.000	128.000	72.000	105,5220	75.975,84	0,06	
US780153BJ00	5,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A v.21(2026)	200.000	0	200.000	94,4260	188.852,00	0,15	
US78351MAA09	4,375 % Ryan Specialty Group LLC 144A v.22(2030)	0	0	200.000	87,2500	174.500,00	0,14	
US80007RAF29	5,625 % Sands China Ltd. v.18(2025)	500.000	0	500.000	97,0120	485.060,00	0,38	
US808625AA58	4,875 % Science Applications International Corp. NEW 144A v.20(2028)	0	0	800.000	90,8460	726.768,00	0,58	
US44106MAS17	4,650 % Service Properties Trust v.14(2024)	0	300.000	400.000	98,5980	394.392,00	0,31	
US82453AAA51	4,625 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc. 144A v.20(2026)	600.000	0	600.000	94,2550	565.530,00	0,45	
USY7758EEG27	4,400 % Shriram Finance Ltd. Reg.S. v.21(2024)	600.000	0	600.000	98,5000	591.000,00	0,47	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Nettovermögenswert % ¹⁾
							USD
US82967NBC11	5,500 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.19(2029)	800.000	0	800.000	88,5360	708.288,00	0,56
US82967NBJ63	4,000 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.21(2028)	100.000	0	100.000	85,3710	85.371,00	0,07
US78442PGD24	4,200 % SLM Corporation v.20(2025)	400.000	0	400.000	93,6390	374.556,00	0,30
US78442PGE07	3,125 % SLM Corporation v.21(2026)	500.000	0	500.000	87,0420	435.210,00	0,35
US78454LAL45	5,625 % SM Energy Co. v.15(2025)	700.000	500.000	200.000	97,8040	195.608,00	0,16
US78454LAP58	6,625 % SM Energy Co. v.18(2027)	200.000	0	200.000	98,1910	196.382,00	0,16
US83419MAA09	7,625 % Solaris Midstream Holdings LLC 144A v.21(2026)	0	0	200.000	96,5260	193.052,00	0,15
US864486AL98	5,000 % Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corporation 144A v.21(2031)	500.000	0	500.000	83,3080	416.540,00	0,33
US86828LAC63	4,500 % Superior Plus L.P./Superior General Partner Inc. 144A v.21(2029)	0	0	500.000	86,9760	434.880,00	0,34
US87927YAA01	5,303 % Telecom Italia S.p.A. v.14(2024)	200.000	0	600.000	98,6110	591.666,00	0,47
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	400.000	0	400.000	91,5500	366.200,00	0,29
US88033GDK31	6,125 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028)	400.000	0	400.000	93,2500	373.000,00	0,30
US88033GDH02	4,625 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028)	200.000	0	200.000	89,5000	179.000,00	0,14
US880779BA01	5,000 % Terex Corporation 144A v.21(2029)	600.000	0	600.000	89,7930	538.758,00	0,43
US109696AA22	4,625 % The Brink's Co. 144A v.17(2027)	200.000	0	200.000	91,2970	182.594,00	0,14
US892231AB73	6,875 % Townsquare Media Inc. 144A v.21(2026)	400.000	0	400.000	94,1350	376.540,00	0,30
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	600.000	0	600.000	101,3070	607.842,00	0,48
US91153LAA52	5,500 % United Wholesale Mortgage LLC 144A v.20(2025)	800.000	0	800.000	95,0580	760.464,00	0,60
US92047WAG69	3,625 % Valvoline Inc. 144A v.21(2031)	400.000	0	400.000	77,1350	308.540,00	0,24
US92535UAB08	4,125 % Vertiv Group Corporation 144A v.21(2028)	700.000	0	700.000	88,1370	616.959,00	0,49
US92660FAK03	5,125 % Videotron Ltd./Vidéotron Ltée 144A v.17(2027)	0	0	100.000	94,6660	94.666,00	0,08
US928881AF82	2,950 % Vontier Corporation v.21(2031)	800.000	0	800.000	77,1190	616.952,00	0,49
US929043AK39	2,150 % Vornado Realty Green Bond v.21(2026)	500.000	0	500.000	85,0890	425.445,00	0,34
US91838PAA93	8,500 % VT Topco Inc. 144A v.23(2030)	300.000	0	300.000	98,8750	296.625,00	0,24
US947075AU14	8,625 % Weatherford International Ltd. 144A v.21(2030)	300.000	0	300.000	100,7590	302.277,00	0,24
US96950GAE26	4,625 % Williams Scotsman International Inc. 144A v.20(2028)	0	0	400.000	89,5700	358.280,00	0,28
USG98149AG59	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	200.000	93,4580	186.916,00	0,15
US98379KAA07	6,250 % XPO Inc. 144A v.23(2028)	800.000	0	800.000	96,7020	773.616,00	0,61
US988498AL59	4,750 % Yum! Brands, Inc. 144A v.19(2030)	0	100.000	100.000	89,6690	89.669,00	0,07
US98980BAA17	5,000 % ZipRecruiter Inc. 144A v.22(2030)	300.000	0	300.000	78,9840	236.952,00	0,19
US98981BAA08	3,875 % Zoominfo Technologies LLC/Zoominfo Finance Corporation 144A v.21(2029)	0	0	600.000	83,4700	500.820,00	0,40
US68245XAJ81	4,375 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028)	0	0	500.000	90,2850	451.425,00	0,36
US68245XAH26	3,875 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028)	0	0	300.000	89,9620	269.886,00	0,21
US682357AA69	3,875 % 180 Medical Inc. 144A v.21(2029)	0	0	600.000	84,7860	508.716,00	0,40
						83.705.607,80	66,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						98.143.413,37	77,86
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
US14366RAA77	10,375 % Carnival Holdings Bermuda Ltd. 144A v.22(2028)	200.000	0	200.000	107,2030	214.406,00	0,17
						214.406,00	0,17
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						214.406,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						USD	
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS2333301757	4,750 % PCF GmbH 144A v.21(2026)	300.000	0	300.000	77,3750	245.727,53	0,19
						245.727,53	0,19
USD							
XS2076168348	5,375 % Arabian Centres Sukuk Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	96,1250	769.000,00	0,61
US10948WAA18	4,800 % BrightSphere Investment Group Inc. v.16(2026)	800.000	0	800.000	93,8890	751.112,00	0,60
USC3535CAM04	6,875 % First Quantum Minerals Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	0	200.000	96,0680	192.136,00	0,15
USG79456AQ54	9,625 % Seagate HDD Cayman Reg.S. v.22(2032)	546.000	0	546.000	107,7469	588.298,07	0,47
USL62788AB72	6,125 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	99,3450	596.070,00	0,47
US88023UAH41	4,000 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.21(2029)	900.000	0	900.000	83,5290	751.761,00	0,60
USU9T83JAF29	5,625 % VICI Properties L.P./VICI Note Co. Inc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	400.000	99,3638	397.455,16	0,32
XS2231814570	5,125 % Vivo Energy Investments BV Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	91,2200	912.200,00	0,72
						4.958.032,23	3,94
Nicht notierte Wertpapiere						5.203.759,76	4,13
Anleihen						124.476.539,13	98,70
Wertpapiervermögen						124.476.539,13	98,70
Bankguthaben - Kontokorrent						712.763,79	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						957.042,41	0,73
Nettovermögenswert in USD						126.146.345,33	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			USD	
EUR/USD	Währungskäufe	98.703.923,38	104.548.478,79	82,88
USD/EUR	Währungsverkäufe	3.967.698,99	4.202.638,36	3,33

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in US-Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9446
------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Klasse EUR hedged A dis
WKN A14WSP
ISIN LU1262879767

Klasse EUR hedged I dis
WKN A14WSQ
ISIN LU1262880427

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive ist ein international ausgerichteter Rentenfonds. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen (einschließlich von Emittenten aus der Finanzindustrie), sonstige verzinsliche Wertpapiere (ausgeschlossen sind Asset Backed Securities wie zum Beispiel Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations und ähnliche Werte) sowie Zero-Bonds, Staatsanleihen und Credit Default Swaps (CDS auf Einzeltitel sowie Index CDS) zu Absicherungszwecken angelegt. Die vorgenannten Vermögenswerte werden von internationalen Emittenten (einschließlich aus Ländern der Emerging Markets) begeben. Zum Ende des Berichtszeitraums bestanden zwei Aktienklassen in EUR. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Durch die gleichzeitige Anlage in globale Unternehmensanleihen und das Management der Zinsänderungsrisiken ergibt sich für den Teilfonds ein im Vergleich zu kurzfristigen weltweiten, in EUR denominierten Renten höheres Renditepotenzial. Mit der defensiven MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, Zusatzerträge in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Die Gesellschaft verfolgt dabei einen gesamthaften ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 36 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 35 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 19 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 67 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 20 Prozent und Versorgeranleihen mit 13 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,45 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und einem Monat.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 25 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 18 Prozent. Kleinere Engagements in Britischen Pfund ergänzten das Portfolio.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	1,35	2,88	-2,75	-
Klasse EUR hedged I dis	1,49	3,16	-1,97	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	31,50 %
Niederlande	12,69 %
Großbritannien	11,56 %
Frankreich	5,95 %
Japan	5,53 %
Deutschland	4,22 %
Schweden	3,65 %
Italien	3,43 %
Kanada	3,25 %
Luxemburg	2,70 %
Spanien	2,34 %
Südkorea	1,67 %
Dänemark	1,63 %
Irland	1,63 %
Australien	1,45 %
Mexiko	1,05 %
Schweiz	0,85 %
Österreich	0,74 %
Norwegen	0,66 %
Chile	0,64 %
Belgien	0,28 %
Hongkong	0,27 %
Singapur	0,16 %
Bermudas	0,11 %
Tschechische Republik	0,05 %
Wertpapiervermögen	98,01 %
Terminkontrakte	0,14 %
Bankguthaben	0,97 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,88 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	11,88 %
Investitionsgüter	8,53 %
Energie	8,44 %
Automobile & Komponenten	8,03 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,25 %
Software & Dienste	6,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,17 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,89 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,25 %
Versorgungsbetriebe	4,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,66 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,13 %
Verbraucherdienste	3,01 %
Media & Entertainment	2,90 %
Immobilien	2,68 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,16 %
Telekommunikationsdienste	1,57 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,52 %
Groß- und Einzelhandel	1,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,03 %
Transportwesen	1,00 %
Hardware & Ausrüstung	0,91 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,28 %
Wertpapiervermögen	98,01 %
Terminkontrakte	0,14 %
Bankguthaben	0,97 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,88 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	0,02	0	0,00	90,75
30.09.2022	0,05	1	0,03	85,37
30.09.2023	0,45	5	0,40	87,70

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2021	225,95	247	98,27	914,66
30.09.2022	187,50	217	-25,36	862,33
30.09.2023	172,65	194	-21,12	888,18

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 172.321.927,74)	169.670.312,20
Bankguthaben	1.671.502,10
Sonstige Bankguthaben	408.160,93
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	253.375,69
Zinsforderungen	18.306,68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.563.145,99
Sonstige Forderungen	14.091,12
	173.598.894,71
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-471.290,59
Sonstige Passiva	-30.571,39
	-501.861,98
Nettovermögenswert	173.097.032,73

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	451.932,97 EUR
Umlaufende Aktien	5.153,309
Aktienwert	87,70 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	172.645.099,76 EUR
Umlaufende Aktien	194.380,318
Aktienwert	888,18 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total	Klasse EUR hedged A	Klasse EUR hedged I
	EUR	dis	dis
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	187.549.166,53	47.217,02	187.501.949,51
Ordentliches Nettoergebnis	3.313.702,04	7.447,43	3.306.254,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	789.821,73	-2.072,24	791.893,97
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	133.584.637,34	407.246,61	133.177.390,73
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-154.304.580,71	-10.932,90	-154.293.647,81
Realisierte Gewinne	21.702.975,21	26.416,41	21.676.558,80
Realisierte Verluste	-18.119.378,60	-29.719,99	-18.089.658,61
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-6.246.687,42	-3.287,20	-6.243.400,22
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.280.240,10	9.690,21	5.270.549,89
Ausschüttung	-452.863,49	-72,38	-452.791,11
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	173.097.032,73	451.932,97	172.645.099,76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023

	Total	Klasse EUR hedged A	Klasse EUR hedged I
	EUR	dis	dis
	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	4.236.074,25	6.579,57	4.229.494,68
Bankzinsen	102.131,10	178,34	101.952,76
Erträge aus Swing Pricing	197.236,69	207,98	197.028,71
Ertragsausgleich	-871.918,13	2.614,02	-874.532,15
Erträge insgesamt	3.663.523,91	9.579,91	3.653.944,00
Zinsaufwendungen	-11.033,95	-17,04	-11.016,91
Verwaltungsvergütung	-210.834,16	-986,80	-209.847,36
Pauschalgebühr	-196.470,83	-376,18	-196.094,65
Taxe d'abonnement	-13.507,33	-210,63	-13.296,70
Sonstige Aufwendungen	-72,00	-0,05	-71,95
Aufwandsausgleich	82.096,40	-541,78	82.638,18
Aufwendungen insgesamt	-349.821,87	-2.132,48	-347.689,39
Ordentliches Nettoergebnis	3.313.702,04	7.447,43	3.306.254,61
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	11.230,28		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,48	0,20

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive / Aktienklassen EUR hedged A dis und EUR hedged I dis wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A	Klasse EUR hedged I
	dis	dis
	Stück	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	553,058	217.435,790
Ausgegebene Aktien	4.727,386	153.911,309
Zurückgenommene Aktien	-127,135	-176.966,781
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	5.153,309	194.380,318

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	1.500.000	500.000	1.000.000	98,3100	983.100,00	0,57
XS2177552390	2,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	700.000	98,8770	692.139,00	0,40
XS2159791990	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024)	1.700.000	0	1.700.000	97,9030	1.664.351,00	0,96
XS1823300949	1,950 % American Tower Corporation v.18(2026)	1.100.000	400.000	700.000	93,9110	657.377,00	0,38
XS1205616698	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	1.100.000	400.000	700.000	91,7720	642.404,00	0,37
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	1.300.000	0	1.300.000	97,7250	1.270.425,00	0,73
XS1533922263	1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025)	2.000.000	200.000	1.800.000	95,6580	1.721.844,00	0,99
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	500.000	92,1830	460.915,00	0,27
XS1956973967	1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.100.000	98,7740	1.086.514,00	0,63
XS1876076040	1,625 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	200.000	98,8700	197.740,00	0,11
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	700.000	0	700.000	95,9880	671.916,00	0,39
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	100.000	0	100.000	85,8930	85.893,00	0,05
XS2199265617	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.500.000	97,2450	1.458.675,00	0,84
XS2002532724	1,208 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2026)	800.000	0	800.000	93,0650	744.520,00	0,43
XS1823246803	1,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	300.000	1.200.000	93,4920	1.121.904,00	0,65
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	700.000	0	700.000	99,5920	697.144,00	0,40
XS1748456974	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	500.000	0	500.000	92,5870	462.935,00	0,27
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	1.400.000	500.000	900.000	98,2950	884.655,00	0,51
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	700.000	0	700.000	87,4080	611.856,00	0,35
XS1851278777	1,594 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	900.000	0	900.000	89,9300	809.370,00	0,47
XS2549047244	4,250 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2024)	500.000	0	500.000	100,0080	500.040,00	0,29
XS2009011771	0,800 % Capital One Financial Corporation v.19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	97,2790	1.556.464,00	0,90
XS2624683301	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,6070	986.070,00	0,57
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.300.000	99,4350	1.292.655,00	0,75
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	500.000	94,7290	473.645,00	0,27
XS2461786829	2,375 % Cez AS EMTN Reg.S. v.22(2027)	100.000	0	100.000	92,7890	92.789,00	0,05
FR0013264405	0,875 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2024)	1.100.000	0	1.100.000	96,5650	1.062.215,00	0,61
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	1.000.000	0	2.400.000	95,0530	2.281.272,00	1,32
XS1896660989	1,000 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.200.000	0	1.200.000	95,5310	1.146.372,00	0,66
XS1896662175	1,500 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	400.000	0	400.000	91,5160	366.064,00	0,21
XS2125426796	0,375 % DSV A/S Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	88,8280	532.968,00	0,31
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	400.000	0	400.000	99,2830	397.132,00	0,23
BE0002239086	1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	1.000.000	500.000	98,1600	490.800,00	0,28
XS1412711217	1,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	400.000	0	400.000	90,2070	360.828,00	0,21
XS2176783319	1,250 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	900.000	0	900.000	93,1470	838.323,00	0,48
XS2574873266	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	98,3920	491.960,00	0,28
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	1.000.000	200.000	92,3700	184.740,00	0,11
XS2196322155	0,142 % Exxon Mobil Corporation v.20(2024)	0	0	2.000.000	97,1950	1.943.900,00	1,12
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	600.000	99,1180	594.708,00	0,34
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	300.000	0	300.000	96,6450	289.935,00	0,17
XS2100788780	0,450 % General Mills Inc. v.20(2026)	0	0	600.000	92,1890	553.134,00	0,32
XS1792505866	1,694 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.18(2025)	200.000	0	200.000	96,3470	192.694,00	0,11
XS2444424639	1,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	700.000	0	700.000	95,5000	668.500,00	0,39
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	700.000	0	700.000	93,5770	655.039,00	0,38
XS1529515584	1,500 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	1.500.000	0	1.500.000	96,2760	1.444.140,00	0,83
XS0880764435	5,200 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2028)	900.000	0	900.000	104,7430	942.687,00	0,54
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	1.600.000	0	1.600.000	95,2330	1.523.728,00	0,88
XS1908370171	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	1.000.000	300.000	700.000	92,5670	647.969,00	0,37
XS2240494471	1,625 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	1.200.000	500.000	97,4550	487.275,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Nettover- mögens- wert % ¹⁾
						EUR	
XS1944456109	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 19(2025)	0	0	900.000	95,9790	863.811,00	0,50
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	95,1840	1.427.760,00	0,82
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	300.000	98,7500	296.250,00	0,17
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	700.000	0	700.000	95,9830	671.881,00	0,39
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	99,1870	495.935,00	0,29
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	91,6090	458.045,00	0,26
XS2149368529	1,375 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	96,0370	192.074,00	0,11
XS2475954579	1,875 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.200.000	0	1.200.000	92,4630	1.109.556,00	0,64
FR0013482817	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 20(2024)	1.800.000	0	1.800.000	98,5500	1.773.900,00	1,02
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	400.000	500.000	1.200.000	95,0400	1.140.480,00	0,66
XS2027957815	1,125 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	800.000	0	800.000	94,5290	756.232,00	0,44
XS2020670779	0,250 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2025)	1.900.000	0	1.900.000	93,6940	1.780.186,00	1,03
DE000A2R9ZT1	0,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 19(2023)	0	0	400.000	99,6500	398.600,00	0,23
DE000A3LJT71	3,625 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2024)	500.000	0	500.000	99,7010	498.505,00	0,29
DE000A3LGL0	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	400.000	0	400.000	99,1510	396.604,00	0,23
XS2437455277	0,250 % Mitsubishi HC Capital UK Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.800.000	0	1.800.000	94,5300	1.701.540,00	0,98
FR0013425147	1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	700.000	0	700.000	88,1300	616.910,00	0,36
XS1440976535	1,250 % Molson Coors Beverage Co. v.16(2024)	1.300.000	600.000	1.700.000	97,6870	1.660.679,00	0,96
XS1395010397	1,500 % Mondi Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.300.000	98,5260	1.280.838,00	0,74
XS2063535970	1,875 % NE Property BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	200.000	88,4810	176.962,00	0,10
XS1974922442	1,125 % Norsk Hydro ASA Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.200.000	95,4450	1.145.340,00	0,66
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	2.900.000	1.000.000	1.900.000	91,9290	1.746.651,00	1,01
XS2305026762	0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	0	300.000	94,5080	283.524,00	0,16
XS0834371469	3,500 % OMV AG EMTN Reg.S. v.12(2027)	1.300.000	0	1.300.000	98,9800	1.286.740,00	0,74
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.300.000	0	1.300.000	99,3950	1.292.135,00	0,75
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	800.000	0	800.000	96,3270	770.616,00	0,45
FR0013217346	0,500 % Publicis Groupe S.A. Reg.S. v.16(2023)	400.000	0	600.000	99,6850	598.110,00	0,35
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	98,8520	296.556,00	0,17
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,7910	1.466.865,00	0,85
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	97,5670	390.268,00	0,23
XS1078218218	3,000 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.700.000	0	1.700.000	97,2430	1.653.131,00	0,96
XS2166754957	1,375 % Schlumberger Finance BV Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	92,7550	927.550,00	0,54
XS1898256257	1,000 % Schlumberger Finance France SAS Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	500.000	1.500.000	93,4240	1.401.360,00	0,81
FR001400DT99	3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	0	1.900.000	98,0220	1.862.418,00	1,08
XS1292468045	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	96,1560	480.780,00	0,28
XS2170384130	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	97,8250	978.250,00	0,57
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2024)	500.000	0	500.000	97,5400	487.700,00	0,28
XS2446843430	0,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 22(2027)	1.400.000	0	1.400.000	90,1670	1.262.338,00	0,73
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	89,8140	898.140,00	0,52
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	700.000	0	700.000	98,3360	688.352,00	0,40
XS1388625425	3,750 % Stellantis NV Reg.S. v.16(2024)	400.000	300.000	1.500.000	99,8030	1.497.045,00	0,86
XS1914485534	1,125 % Stryker Corporation v.18(2023)	1.400.000	0	1.400.000	99,4840	1.392.776,00	0,80
XS1843449122	2,250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	300.000	1.700.000	94,8050	1.611.685,00	0,93
XS1896851224	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 18(2023)	1.000.000	1.800.000	400.000	99,8370	399.348,00	0,23
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	98,5900	985.900,00	0,57
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	1.800.000	0	1.800.000	92,3450	1.662.210,00	0,96
XS2156236296	2,004 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	600.000	0	600.000	97,8220	586.932,00	0,34
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,2970	962.970,00	0,56
DE000A3KSGM5	0,000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.400.000	0	1.400.000	96,9890	1.357.846,00	0,78
CH0341440334	1,500 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,6120	1.479.180,00	0,85
XS1403014936	0,500 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	300.000	98,1280	294.384,00	0,17
XS2479941499	1,500 % VISA Inc. v.22(2026)	3.500.000	1.000.000	2.500.000	94,1070	2.352.675,00	1,36
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	0	600.000	92,8830	557.298,00	0,32
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	2.400.000	400.000	2.000.000	95,9250	1.918.500,00	1,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	800.000	800.000	98,7680	790.144,00	0,46
XS2351032227	0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.500.000	90,0870	1.351.305,00	0,78
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	1.400.000	0	1.400.000	88,7620	1.242.668,00	0,72
						97.980.161,00	56,59
GBP							
XS1550975079	3,125 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	500.000	1.000.000	99,0930	1.142.809,36	0,66
XS2227276263	0,750 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	400.000	97,9930	452.049,36	0,26
XS2231790960	1,125 % Burberry Group Plc. Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	0	1.300.000	91,2740	1.368.425,79	0,79
XS2057072121	2,000 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2027)	800.000	0	800.000	85,6270	790.008,07	0,46
XS1079317167	3,850 % Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	2.000.000	0	2.000.000	96,6340	2.228.900,93	1,29
XS2244418609	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	83,6010	1.253.388,31	0,72
XS0979476602	3,875 % National Grid Electricity Distribution [West Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.13(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,7520	1.127.344,02	0,65
XS1909177625	3,125 % NIBC Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,5640	1.148.241,26	0,66
						9.511.167,10	5,49
USD							
US05971KAD19	2,706 % Banco Santander S.A. v.19(2024)	0	0	800.000	97,4800	736.671,08	0,43
US05964HAU95	5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028)	200.000	0	200.000	97,8770	184.917,82	0,11
XS2302544353	2,625 % Far East Horizon Ltd EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	1.100.000	500.000	97,2500	459.333,08	0,27
US40428HTA04	3,750 % HSBC USA Inc. v.22(2024)	1.900.000	0	1.900.000	98,4580	1.767.147,18	1,02
US53944YAH62	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. v.19(2024)	0	0	1.500.000	99,0390	1.403.348,76	0,81
XS1843434959	0,000 % MMK International Capital DAC Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.900.000	27,9500	501.653,13	0,29
USJ4881VAA55	1,543 % Renesas Electronics Corporation Reg.S. Green Bond v.21(2024)	0	0	1.400.000	94,3720	1.248.071,04	0,72
USY8085FAZ37	1,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.300.000	98,4250	1.208.695,45	0,70
						7.509.837,54	4,35
						115.001.165,64	66,43
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1613121422	0,750 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.800.000	0	1.800.000	98,0040	1.764.072,00	1,02
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	2.300.000	1.100.000	1.200.000	94,1050	1.129.260,00	0,65
XS1379122101	1,500 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.16(2024)	700.000	0	700.000	98,8040	691.628,00	0,40
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,2460	942.460,00	0,54
XS2598332133	4,250 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	99,1280	1.189.536,00	0,69
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	900.000	0	900.000	92,9350	836.415,00	0,48
XS0989155089	2,625 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. EMTN Reg.S. v.13(2023)	200.000	0	200.000	99,8490	199.698,00	0,12
XS1907122656	1,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.18(2027)	100.000	0	100.000	91,0730	91.073,00	0,05
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,9110	949.110,00	0,55
XS2466172280	1,250 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	95,8320	1.149.984,00	0,66
XS2545259876	4,500 % Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	100,9080	504.540,00	0,29
XS2193734733	1,625 % Dell Bank International DAC Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	98,0490	196.098,00	0,11
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026)	800.000	0	800.000	94,7720	758.176,00	0,44
XS2063495811	1,125 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. v.19(2028)	600.000	0	600.000	85,2960	511.776,00	0,30
DE000A30VQ09	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	0	700.000	98,9270	692.489,00	0,40
XS2310747915	0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	700.000	0	700.000	90,9720	636.804,00	0,37
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	300.000	400.000	98,9810	395.924,00	0,23
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	1.400.000	0	1.400.000	93,8470	1.313.858,00	0,76
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	500.000	1.300.000	95,7950	1.245.335,00	0,72
XS2408491947	0,244 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	500.000	1.900.000	94,7180	1.799.642,00	1,04
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco di LKQ Italia Bondco GP S.r.l. e C. S.a.p.a. Reg.S. v.16(2024)	800.000	0	800.000	99,7330	797.864,00	0,46
XS2049630887	0,118 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	611.000	0	611.000	96,4570	589.352,27	0,34
XS2329143510	0,184 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	500.000	0	500.000	90,3900	451.950,00	0,26
XS2166217278	3,000 % Netflix Inc. Reg.S. v.20(2025)	100.000	0	100.000	98,1210	98.121,00	0,06
XS2559453431	3,250 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,5510	492.755,00	0,28
XS2621812192	3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.200.000	0	1.200.000	98,3340	1.180.008,00	0,68
XS2168625460	0,250 % PepsiCo Inc. v.20(2024)	1.400.000	0	1.400.000	97,8280	1.369.592,00	0,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
						EUR	
XS2103230152	0,500 % POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	1.300.000	300.000	1.700.000	98,7270	1.678.359,00	0,97
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	100.000	0	600.000	99,7860	598.716,00	0,35
XS1141969912	1,875 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2023)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	99,6610	1.993.220,00	1,15
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	400.000	0	400.000	97,6560	390.624,00	0,23
XS1112678989	1,875 % The Coca-Cola Co. v.14(2026)	1.500.000	0	1.500.000	94,8220	1.422.330,00	0,82
XS1843459600	2,250 % WPC Eurobond BV v.18(2026)	0	0	1.300.000	94,3930	1.227.109,00	0,71
						29.287.878,27	16,92
GBP							
XS2594990892	5,628 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	0	600.000	98,2930	680.149,93	0,39
						680.149,93	0,39
USD							
US00928QAX97	6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028)	200.000	0	200.000	98,1300	185.395,81	0,11
US04010LAX10	4,200 % Ares Capital Corporation v.19(2024)	0	300.000	1.300.000	98,3920	1.208.290,19	0,70
US05724BAB53	1,231 % Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.21(2023)	0	2.000.000	1.000.000	99,0920	936.066,50	0,54
USP16259AK29	4,375 % BBVA México S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	98,9450	373.871,15	0,22
US11135FBB67	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	0	0	1.600.000	94,5010	1.428.316,64	0,83
USP2205JAK62	5,150 % Cencosud S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	500.000	1.200.000	98,3040	1.114.347,25	0,64
US12532HAC88	1,450 % CGI Group Inc. v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	88,2420	1.250.358,96	0,72
US24703TAB26	4,000 % Dell International LLC/EMC Corporation v.19(2024)	600.000	0	600.000	98,4950	558.256,19	0,32
US281020AQ02	3,550 % Edison International v.19(2024)	0	500.000	1.400.000	97,1150	1.284.347,25	0,74
US33938EAU10	4,750 % Flex Ltd. v.15(2025)	0	0	300.000	97,6990	276.872,28	0,16
USP4949BAJ37	3,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	98,5800	744.983,94	0,43
US44891CCF86	5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025)	300.000	0	300.000	99,6600	282.429,62	0,16
US46115HBJ59	3,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2024)	0	0	200.000	96,9710	183.206,12	0,11
US46124HAE62	5,250 % Intuit Inc. v.23(2026)	700.000	0	700.000	99,8390	660.186,09	0,38
US46625HKC33	3,125 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	0	500.000	1.400.000	96,5700	1.277.139,62	0,74
US46625HMN79	3,900 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	1.500.000	900.000	1.200.000	96,8820	1.098.227,85	0,63
US56585ABH41	4,700 % Marathon Petroleum Corporation v.20(2025)	1.100.000	0	1.100.000	98,0040	1.018.367,66	0,59
US571903BD44	5,750 % Marriott International Inc. v.20(2025)	0	0	148.000	99,8260	139.564,03	0,08
USU2339CDZ87	0,750 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 21(2024)	0	2.200.000	300.000	97,8750	277.371,06	0,16
US620076BF55	4,000 % Motorola Solutions Inc. v.14(2024)	0	0	192.000	97,9630	177.677,08	0,10
US682680BD48	5,850 % Oneok Inc. [New] v.20(2026)	0	0	1.400.000	100,1480	1.324.458,72	0,77
US68389XBT19	2,500 % Oracle Corporation v.20(2025)	600.000	0	2.000.000	95,1830	1.798.280,75	1,04
US842400HY20	5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028)	100.000	0	100.000	99,6444	94.128,47	0,05
US86562MBF68	3,936 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2023)	1.700.000	500.000	1.200.000	99,9170	1.132.631,78	0,65
US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	0	0	200.000	97,5190	184.241,45	0,11
US38141GZE78	1,217 % The Goldman Sachs Group Inc. v.21(2023)	1.900.000	0	1.900.000	99,1890	1.780.267,33	1,03
US884903BV64	3,350 % Thomson Reuters Corporation v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	94,4830	1.785.055,73	1,03
XS1917910884	7,830 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	100,1710	378.503,68	0,22
US92343EAH53	5,250 % Verisign Inc. v.15(2025)	0	0	1.100.000	98,9880	1.028.592,48	0,59
USQ98236AC80	3,700 % Woodside Fin Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	93,7290	619.783,68	0,36
						24.601.219,36	14,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						54.569.247,56	31,52
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2679878319	4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	100.000	0	100.000	99,8990	99.899,00	0,06
						99.899,00	0,06
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						99.899,00	0,06
Anleihen						169.670.312,20	98,01
Wertpapiervermögen						169.670.312,20	98,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023	76	294	-218		94.830,00	0,05
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023	5	93	-88		135.520,00	0,08
						230.350,00	0,13
USD							
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	5	44	-39		23.025,69	0,01
						23.025,69	0,01
Short-Positionen						253.375,69	0,14
Terminkontrakte						253.375,69	0,14
Bankguthaben - Kontokorrent						1.671.502,10	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.501.842,74	0,88
Nettovermögenswert in EUR						173.097.032,73	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert %
USD/EUR	Währungskäufe	1.600.000,00	1.510.555,48	0,87
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.433.000,00	10.873.411,72	6,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	37.294.000,00	35.209.160,01	20,34

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)

Klasse EUR I dis (liquidiert)
WKN A2JLSR
ISIN LU1820073317

Klasse USD I acc
WKN A2JLSS
ISIN LU1820073408

Liquidationsbericht
01.10.2022 - 24.05.2023

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities wurde im Geschäftsjahr aufgrund der Rückgabe aller Aktien in beiden Aktienklassen durch die Investoren still liquidiert. Dabei wurde die Aktienklasse EUR I dis zum 22. März 2023, die Aktienklasse USD I acc am 24. Mai 2023 still liquidiert.

Der Aktienwert zum Auflösungstichtag belief sich für die Aktienklasse EUR I dis auf 1.273,22 EUR.

Der Aktienwert zum Auflösungstichtag belief sich für die Aktienklasse USD I acc auf 1.261,49 USD.

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 22. März 2023 verzeichnete die Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert) für die Klasse EUR I dis eine Wertsteigerung von 3,69% (nach BVI-Methode).

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 24. Mai 2023 verzeichnete die Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert) für die Klasse USD I acc eine Wertsteigerung von 17,46% (nach BVI-Methode).

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR I dis (liquidiert) ¹⁾

Datum	Nettovermögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Aktienwert EUR
30.09.2021	0,00	0	0,00	1.347,41
30.09.2022	0,00	0	0,00	1.242,04
24.05.2023	0,00	0	0,00	0,00

Klasse USD I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. USD	Aktienwert USD
30.09.2021	67,59	49	-11,96	1.373,53
30.09.2022	29,53	27	-29,48	1.073,95
24.05.2023	26,66	21	-7,93	1.261,49

1) Die Aktienklasse EUR I dis wurde zum 22.03.2023 geschlossen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 24. Mai 2023

	Total	Klasse EUR I dis (liquidiert) ¹⁾	Klasse USD I acc
	USD	USD	USD
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.527.598,17	1.221,45	29.526.376,72
Ordentliches Nettoergebnis	275.467,07	14.197,01	261.270,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	31.761,49	-7.208,07	38.969,56
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.965.944,24	2.965.944,24	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-10.746.206,80	-2.817.679,76	-7.928.527,04
Realisierte Gewinne	4.528.870,18	29.572,72	4.499.297,46
Realisierte Verluste	-3.976.029,05	-38.874,16	-3.937.154,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.184.919,61	-92.542,56	-1.092.377,05
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.239.232,78	-54.614,64	5.293.847,42
Ausschüttung	-16,23	-16,23	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	26.661.702,24	0,00	26.661.702,24

1) Die Aktienklasse EUR I dis wurde zum 22.03.2023 geschlossen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 24. Mai 2023

	Total	Klasse EUR I dis (liquidiert) ³⁾	Klasse USD I acc
	USD	USD	USD
Dividenden	444.120,22	8.976,39	435.143,83
Bankzinsen	11.601,50	161,81	11.439,69
Erträge aus Swing Pricing	24.140,24	656,97	23.483,27
Ertragsausgleich	-55.240,33	14.944,69	-70.185,02
Erträge insgesamt	424.621,63	24.739,86	399.881,77
Zinsaufwendungen	-1.287,05	-38,58	-1.248,47
Verwaltungsvergütung ²⁾	-146.759,21	-2.309,09	-144.450,12
Pauschalgebühr	-23.527,70	-395,43	-23.132,27
Taxe d'abonnement	-1.059,44	-63,13	-996,31
Aufwandsausgleich	23.478,84	-7.736,62	31.215,46
Aufwendungen insgesamt	-149.154,56	-10.542,85	-138.611,71
Ordentliches Nettoergebnis	275.467,07	14.197,01	261.270,06
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	37.166,45		

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities / Aktienklassen EUR I dis (liquidiert) und Klasse USD I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Die Aktienklasse EUR I dis wurde zum 22.03.2023 geschlossen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf zum 24. Mai 2023

	Klasse EUR I dis (liquidiert) ¹⁾	Klasse USD I acc
	Stück	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1,004	27.493,169
Ausgegebene Aktien	2.050,012	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.051,016	-6.358,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes ²⁾	0,000	21.135,169

1) Die Aktienklasse EUR I dis wurde zum 22.03.2023 geschlossen.

2) Der Teilfonds wurde zum 24. Mai 2023 liquidiert. Zum 30. September 2023 beliefen sich die umlaufenden Aktien auf 0.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Klasse EUR A dis
WKN A2QGNX
ISIN LU2250014219

Klasse EUR I acc
WKN A2QGNZ
ISIN LU2250014300

Jahresbericht
17.01.2023 - 30.09.2023

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation wurde am 17. Januar 2023 neu aufgelegt und besteht aus zwei Aktienklassen. Die für diesen Teilfonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände werden diskretionär auf Basis eines konsistenten Investmentprozesses identifiziert („aktives Management“). Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt. Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Klimazielen. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend international, einschließlich in Emerging Markets Ländern (inkl. China), angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten, börsengehandelte Indexfonds (inkl. Geschlossene REITS) und Optionsscheinen. Zertifikate auf Aktien von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Vorbehaltlich der in den vorstehenden Absätzen festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Die Erträge des Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation werden thesauriert. Ziel der Anlagepolitik des Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber den globalen Aktienmärkten führt. Dies erfolgt unter gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Nach erfolgreichem Portfolioaufbau investierte der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 33 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 31 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 19 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum mit 17 Prozent gehalten.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 22 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie mit 21 Prozent und in der IT-Branche mit 19 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 71 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 33 Prozent und der Japanische Yen mit 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	4,98	7,41 ²⁾	-	-
Klasse EUR I acc	5,24	7,77 ²⁾	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	30,85 %
Japan	14,25 %
Deutschland	7,63 %
Frankreich	6,21 %
Schweiz	5,54 %
Spanien	5,10 %
Schweden	4,34 %
Großbritannien	4,24 %
Dänemark	3,71 %
Irland	3,52 %
Niederlande	3,26 %
Finnland	2,01 %
Italien	1,89 %
Australien	1,25 %
Kanada	1,23 %
Norwegen	0,99 %
Hongkong	0,50 %
Belgien	0,16 %
Portugal	0,15 %
Wertpapiervermögen	96,83 %
Terminkontrakte	-1,32 %
Bankguthaben	2,62 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,87 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	17,70 %
Hardware & Ausrüstung	8,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,56 %
Versorgungsbetriebe	6,53 %
Software & Dienste	5,86 %
Automobile & Komponenten	5,72 %
Energie	5,35 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,31 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,94 %
Media & Entertainment	3,84 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,78 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,77 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,15 %
Banken	3,01 %
Transportwesen	2,14 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,11 %
Groß- und Einzelhandel	1,96 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,77 %
Versicherungen	1,74 %
Telekommunikationsdienste	1,72 %
Real Estate Management & Development	1,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,83 %
Immobilien	0,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,34 %
Verbraucherdienste	0,18 %
Wertpapiervermögen	96,83 %
Terminkontrakte	-1,32 %
Bankguthaben	2,62 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,87 %
Nettovermögenswert	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR A dis

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.01.2023 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2023	0,00	0	0,00	1.074,14

Klasse EUR I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.01.2023 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2023	46,08	43	44,91	1.077,68

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.228.418,53)	44.624.966,74
Bankguthaben	1.208.717,69
Sonstige Bankguthaben	592.425,35
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	167.204,07
Zinsforderungen	8.561,60
Dividendenforderungen	114.225,26
	46.716.100,71
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-602.869,05
Sonstige Passiva	-28.026,37
	-630.895,42
Nettovermögenswert	46.085.205,29

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	4.148,34 EUR
Umlaufende Aktien	3,862
Aktienwert	1.074,14 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	46.081.056,95 EUR
Umlaufende Aktien	42.759,550
Aktienwert	1.077,68 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 17. Januar 2023 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00	0,00	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	855.515,29	64,14	855.451,15
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-322.066,78	-26,88	-322.039,90
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	44.916.869,68	4.038,65	44.912.831,03
Realisierte Gewinne	2.840.993,83	276,44	2.840.717,39
Realisierte Verluste	-2.166.989,96	-199,34	-2.166.790,62
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.537.517,03	176,00	2.537.341,03
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.576.633,80	-180,67	-2.576.453,13
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	46.085.205,29	4.148,34	46.081.056,95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 17. Januar 2023 bis zum 30. September 2023

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Dividenden	563.891,75	48,15	563.843,60
Bankzinsen	20.486,20	1,72	20.484,48
Erträge aus Swing Pricing	87.169,07	6,92	87.162,15
Ertragsausgleich	416.328,17	41,16	416.287,01
Erträge insgesamt	1.087.875,19	97,95	1.087.777,24
Zinsaufwendungen	-1.972,25	-0,12	-1.972,13
Verwaltungsvergütung ²⁾	-111.600,34	-16,34	-111.584,00
Pauschalgebühr	-22.318,81	-2,12	-22.316,69
Taxe d'abonnement	-2.207,11	-0,95	-2.206,16
Aufwandsausgleich	-94.261,39	-14,28	-94.247,11
Aufwendungen insgesamt	-232.359,90	-33,81	-232.326,09
Ordentliches Nettoergebnis	855.515,29	64,14	855.451,15
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	69.073,85		

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation / Aktienklassen EUR A dis und EUR I acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000	0,000
Ausgegebene Aktien	3,862	42.759,550
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	3,862	42.759,550

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	AUD	12.060	0	12.060	14,3200	105.323,66	0,23
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	718	0	718	255,3200	111.800,79	0,24
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	16.009	0	16.009	20,9200	204.249,73	0,44
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd.	AUD	65.553	35.097	30.456	3,4400	63.895,01	0,14
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	AUD	40.044	0	40.044	3,8500	94.022,93	0,20
							579.292,12	1,25
Belgien								
BE0974362940	Barco NV	EUR	4.048	0	4.048	18,3800	74.402,24	0,16
							74.402,24	0,16
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	1.106	0	1.106	891,4000	132.213,34	0,29
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	DKK	5.302	0	5.302	319,2000	226.960,41	0,49
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	6.066	0	6.066	643,9000	523.803,43	1,14
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	12.387	6.852	5.535	385,1000	285.850,30	0,62
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	961	0	961	1.712,5000	220.699,56	0,48
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	15.575	0	15.575	151,5600	316.563,00	0,69
							1.706.090,04	3,71
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	1.370	0	1.370	45,4500	62.266,50	0,14
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	6.545	214	6.331	96,3800	610.181,78	1,32
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	88.583	0	88.583	7,5060	664.904,00	1,44
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	14.069	0	14.069	19,8680	279.522,89	0,61
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	11.960	0	11.960	11,2000	133.952,00	0,29
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	11.573	0	11.573	17,3250	200.502,23	0,44
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	1.512	0	1.512	34,9600	52.859,52	0,11
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	3.190	0	3.190	31,3550	100.022,45	0,22
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.170	431	739	65,8900	48.692,71	0,11
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	927	0	927	369,1000	342.155,70	0,74
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	30.341	0	30.341	11,6450	353.320,95	0,77
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.400	430	1.970	122,8200	241.955,40	0,53
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.542	0	1.542	135,6600	209.187,72	0,45
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	1.919	1.015	904	60,0000	54.240,00	0,12
DE000A2YN900	TeamViewer SE	EUR	9.903	0	9.903	15,9600	158.051,88	0,34
							3.511.815,73	7,63
Finnland								
FI0009013429	Cargotec Corp.	EUR	1.858	0	1.858	39,6600	73.688,28	0,16
FI0009005870	Konecranes Oyj	EUR	16.543	0	16.543	31,4600	520.442,78	1,13
FI0009014575	Metso Oyj	EUR	10.059	3.144	6.915	9,9540	68.831,91	0,15
FI4000297767	Nordea Bank Abp	SEK	5.946	0	5.946	120,1200	62.107,80	0,13
FI0009002422	Outokumpu Oyj	EUR	51.233	0	51.233	3,9690	203.343,78	0,44
							928.414,55	2,01
Frankreich								
FR0010313833	Arkema S.A.	EUR	4.335	3.604	731	93,5600	68.392,36	0,15
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	3.671	1.435	2.236	52,2600	116.853,36	0,25
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	3.980	1.077	2.903	116,5000	338.199,50	0,73
FR0010259150	Ipsen S.A.	EUR	594	0	594	124,2000	73.774,80	0,16
FR0000121964	Klépierre S.A.	EUR	5.795	0	5.795	23,2300	134.617,85	0,29
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	2.125	0	2.125	87,3000	185.512,50	0,40
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	334	152	182	393,2000	71.562,40	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	7.764	0	7.764	10,8600	84.317,04	0,18
FR0010451203	Rexel S.A.	EUR	6.932	0	6.932	21,3000	147.651,60	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	4.323	0	4.323	101,4800	438.698,04	0,95
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	715	0	715	156,9800	112.240,70	0,24
FR0010411983	Scor SE	EUR	4.401	1.794	2.607	29,4700	76.828,29	0,17
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	15.816	617	15.199	62,3100	947.049,69	2,05
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	4.428	0	4.428	16,3300	72.309,24	0,16
							2.868.007,37	6,21
Großbritannien								
GB0031348658	Barclays Plc.	GBP	50.195	0	50.195	1,5894	92.007,76	0,20
GB0007980591	BP Plc.	GBP	45.030	15.018	30.012	5,3140	183.927,77	0,40
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	55.281	0	55.281	1,1670	74.400,80	0,16
GB00BN75WP63	GSK Plc.	GBP	16.237	0	16.237	14,9200	279.386,51	0,61
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	20.061	0	20.061	6,4490	149.202,39	0,32
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	83.943	0	83.943	2,5280	244.732,90	0,53
GB0004657408	MITIE Group Plc.	GBP	60.023	0	60.023	1,0280	71.160,93	0,15
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	33.432	0	33.432	2,3570	90.876,74	0,20
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	19.732	0	19.732	3,1260	71.136,24	0,15
GB0003308607	Spectris Plc.	GBP	1.916	0	1.916	33,9400	74.996,01	0,16
GB0004726096	Spirent Communications Plc.	GBP	73.200	12.859	60.341	1,3800	96.033,42	0,21
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	20.070	0	20.070	7,5800	175.447,58	0,38
GB00BNTVWJ75	Synthomer Plc.	GBP	3.985	0	3.985	2,3200	10.662,21	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	53.655	0	53.655	2,6420	163.483,46	0,35
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	3.787	0	3.787	40,6200	177.405,07	0,38
							1.954.859,79	4,22
Hongkong								
HK0019000162	Swire Pacific Ltd.	HKD	36.000	0	36.000	52,8500	229.497,12	0,50
							229.497,12	0,50
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	781	302	479	307,1100	138.962,49	0,30
IE00BF0L3536	AIB Group Plc.	EUR	39.926	0	39.926	4,2600	170.084,76	0,37
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group Plc.	EUR	7.362	0	7.362	9,2900	68.392,98	0,15
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	11.957	0	11.957	70,9600	848.468,72	1,84
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	1.513	0	1.513	65,9500	94.258,79	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.733	157	1.576	202,9100	302.084,04	0,66
							1.622.251,78	3,52
Italien								
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	EUR	15.872	0	15.872	4,5350	71.979,52	0,16
IT0005252728	Brembo S.p.A.	EUR	3.105	0	3.105	11,7600	36.514,80	0,08
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	80.799	4.778	76.021	5,8200	442.442,22	0,96
IT0000062957	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	EUR	15.440	0	15.440	12,5300	193.463,20	0,42
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	4.602	2.429	2.173	38,1500	82.899,95	0,18
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	EUR	8.506	0	8.506	4,9500	42.104,70	0,09
							869.404,39	1,89
Japan								
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	JPY	11.400	0	11.400	5.764,0000	416.005,45	0,90
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	12.300	2.000	10.300	2.074,0000	135.243,43	0,29
JP3937200008	Azbil Corporation	JPY	4.600	0	4.600	4.578,0000	133.322,61	0,29
JP3242800005	Canon Inc.	JPY	16.400	0	16.400	3.605,0000	374.299,56	0,81
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	61.300	10.500	50.800	920,0000	295.884,17	0,64
JP3551520004	Dentsu Inc.	JPY	2.000	0	2.000	4.400,0000	55.712,53	0,12
JP3814600007	Fujishoji Co. Ltd.	JPY	6.900	0	6.900	1.401,0000	61.200,85	0,13
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	2.900	0	2.900	4.546,0000	83.463,70	0,18
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	7.700	0	7.700	9.275,0000	452.141,99	0,98
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	52.800	2.700	50.100	1.682,0000	533.499,37	1,16
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	JPY	9.200	0	9.200	1.341,0000	78.106,43	0,17
JP3143600009	ITOCHE Corporation	JPY	4.900	0	4.900	5.406,0000	167.703,57	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
JP325800003	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	13.500	0	13.500	2.093,0000	178.884,70	0,39
JP3271600003	Kureha Corporation	JPY	4.400	600	3.800	8.320,0000	200.159,92	0,43
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	JPY	1.700	0	1.700	3.716,0000	39.994,00	0,09
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.800	0	1.800	8.346,0000	95.108,88	0,21
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	9.300	0	9.300	5.423,0000	319.295,46	0,69
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.600	0	3.600	2.734,0000	62.311,93	0,14
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	150.700	0	150.700	176,6000	168.490,01	0,37
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	45.700	3.800	41.900	1.682,0000	446.180,11	0,97
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	8.800	0	8.800	1.290,5000	71.897,02	0,16
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	31.400	0	31.400	1.373,5000	273.041,40	0,59
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	JPY	9.800	0	9.800	2.349,5000	145.771,20	0,32
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	54.217	0	54.217	2.153,0000	739.008,97	1,60
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	16.600	0	16.600	2.977,0000	312.865,10	0,68
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	2.500	900	1.600	6.686,0000	67.726,18	0,15
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	1.600	0	1.600	7.347,0000	74.421,81	0,16
JP3104890003	TIS Inc.	JPY	2.100	0	2.100	3.293,0000	43.780,55	0,09
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	500	0	500	20.440,0000	64.702,50	0,14
JP3569200003	Tokyo Fudosan Holdings Corp.	JPY	47.000	0	47.000	919,0000	273.453,55	0,59
JP3952550006	Unipres Corporation	JPY	28.200	0	28.200	1.159,0000	206.920,13	0,45
							6.570.597,08	14,25
Kanada								
CA3748252069	Gibson Energy Inc.	CAD	32.379	0	32.379	19,4300	439.639,39	0,95
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	21.486	0	21.486	4,5600	92.552,58	0,20
CA6665111002	Northland Power Inc.	CAD	3.745	1.431	2.314	22,1200	35.769,17	0,08
							567.961,14	1,23
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	1.890	0	1.890	68,4800	129.427,20	0,28
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	410	0	410	559,1000	229.231,00	0,50
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.634	0	2.634	28,5200	75.121,68	0,16
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	29.872	0	29.872	3,1190	93.170,77	0,20
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	22.134	4.035	18.099	18,9660	343.265,63	0,74
NL0010773842	NN Group NV	EUR	3.822	2.291	1.531	30,4400	46.603,64	0,10
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	658	0	658	199,9200	124.265,41	0,27
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	25.104	4.549	20.555	18,2100	374.306,55	0,81
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	2.284	0	2.284	40,9850	93.609,74	0,20
							1.509.001,62	3,26
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	16.328	4.782	11.546	351,1500	360.011,53	0,78
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	17.377	0	17.377	63,0000	97.209,24	0,21
							457.220,77	0,99
Portugal								
PTCTT0AM0001	CTT - Correios de Portugal S.A.	EUR	20.238	0	20.238	3,4750	70.327,05	0,15
							70.327,05	0,15
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	9.542	2.930	6.612	225,6000	129.711,32	0,28
SE0000115420	AB Volvo [publ]	SEK	8.652	0	8.652	227,4000	171.085,38	0,37
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	18.131	0	18.131	155,4600	245.101,72	0,53
SE0009806607	Munters Group AB	SEK	14.653	9.848	4.805	140,5000	58.705,08	0,13
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	11.166	0	11.166	226,0000	219.438,08	0,48
SE0000108227	Skf AB	SEK	29.597	2.224	27.373	182,1500	433.568,29	0,94
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	16.352	0	16.352	53,3300	75.831,28	0,16
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	31.785	3.565	28.220	272,2000	667.960,94	1,45
							2.001.402,09	4,34
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	13.810	0	13.810	32,8000	467.845,49	1,02
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	7.216	0	7.216	22,4900	187.161,62	0,41
CH1169151003	Georg Fischer AG	CHF	4.821	0	4.821	51,6500	257.183,07	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾
CH0030380734	Huber & Suhner AG	CHF	976	0	976	66,2000	66.733,32	0,14
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	491	0	491	261,0000	132.360,05	0,29
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	5.171	0	5.171	63,2800	337.968,27	0,73
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.924	0	1.924	103,7400	206.151,37	0,45
CH0012005267	Novartis AG	CHF	8.723	0	8.723	93,8700	845.721,97	1,84
CH1256740924	SGS S.A.	CHF	600	0	600	77,0200	47.729,81	0,10
							2.548.854,97	5,54
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	39.224	0	39.224	3,7860	148.502,06	0,32
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	21.692	5.444	16.248	15,5150	252.087,72	0,55
ES0130670112	Endesa S.A.	EUR	1.979	0	1.979	19,2750	38.145,23	0,08
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	15.659	0	15.659	3,9500	61.853,05	0,13
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A.	EUR	6.117	0	6.117	20,6800	126.499,56	0,27
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	63.532	0	63.532	10,5950	673.121,54	1,46
ES0118594417	Indra Sistemas S.A.	EUR	4.892	0	4.892	13,7000	67.020,40	0,15
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	18.732	0	18.732	35,2900	661.052,28	1,43
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	22.312	0	22.312	14,6500	326.870,80	0,71
							2.355.152,64	5,10
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	535	0	535	509,9000	257.695,54	0,56
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	USD	4.588	0	4.588	106,5400	461.747,14	1,00
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	2.845	0	2.845	131,8500	354.348,43	0,77
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.702	0	1.702	130,8600	210.394,60	0,46
US0268747849	American International Group Inc.	USD	1.191	0	1.191	60,6000	68.179,29	0,15
US0378331005	Apple Inc.	USD	644	0	644	171,2100	104.155,72	0,23
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	650	0	650	206,9100	127.046,57	0,28
US05351W1036	Avangrid Inc.	USD	18.863	0	18.863	30,1700	537.593,72	1,17
US08579W1036	Berry Global Group Inc.	USD	5.274	471	4.803	61,9100	280.893,38	0,61
US0997241064	BorgWarner Inc.	USD	8.492	0	8.492	40,3700	323.844,74	0,70
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	6.418	0	6.418	52,8000	320.111,85	0,69
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	10.691	0	10.691	53,7600	542.932,33	1,18
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	2.361	0	2.361	41,1300	91.732,41	0,20
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corporation	USD	1.006	573	433	67,7400	27.707,75	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.861	0	2.861	71,1100	192.183,74	0,42
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	16.094	0	16.094	44,3400	674.105,38	1,46
US12618T1051	CRA International Inc.	USD	1.695	0	1.695	100,7600	161.334,03	0,35
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	USD	6.291	0	6.291	34,1600	203.004,50	0,44
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.888	0	1.888	169,4000	302.122,80	0,66
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	2.382	0	2.382	96,5700	217.296,18	0,47
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	591	0	591	120,1500	67.077,89	0,15
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	6.567	4.919	1.648	37,7900	58.830,46	0,13
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	1.015	539	476	264,9200	119.121,41	0,26
US3024913036	FMC Corporation	USD	5.030	0	5.030	66,9700	318.211,88	0,69
US3453708600	Ford Motor Co.	USD	10.478	4.738	5.740	12,4200	67.344,42	0,15
US37045V1008	General Motors Co.	USD	13.318	3.772	9.546	32,9700	297.309,30	0,65
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	902	0	902	74,9400	63.854,03	0,14
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	28.152	0	28.152	17,3700	461.931,08	1,00
US40434L1052	HP Inc.	USD	9.600	0	9.600	25,7000	233.062,54	0,51
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	5.249	0	5.249	140,3000	695.668,52	1,51
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	USD	4.327	2.184	2.143	59,4500	120.348,90	0,26
US4878361082	Kellanova Co.	USD	1.708	549	1.159	59,5100	65.154,06	0,14
US49428J1097	Kimball Electronics Inc.	USD	23.728	0	23.728	27,3800	613.709,28	1,33
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	465	0	465	120,8500	53.084,50	0,12
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	316	0	316	626,7700	187.095,52	0,41
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	233	0	233	395,9100	87.140,59	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.585	0	2.585	102,9500	251.394,06	0,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.534	0	1.534	300,2100	435.029,42	0,94
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	7.578	0	7.578	78,0500	558.721,80	1,21
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	878	0	878	315,7500	261.882,20	0,57
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	USD	9.378	805	8.573	63,5900	514.979,28	1,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US6541061031	NIKE Inc.	USD	577	0	577	95,6200	52.118,59	0,11
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	1.099	0	1.099	105,9200	109.962,29	0,24
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	4.747	0	4.747	136,4100	611.693,06	1,33
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.323	560	763	169,4400	122.126,13	0,27
US6936561009	PVH Corporation	USD	1.865	0	1.865	76,5100	134.792,32	0,29
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	994	0	994	111,0600	104.282,68	0,23
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	553	0	553	202,7800	105.929,85	0,23
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	USD	1.663	0	1.663	129,5100	203.452,80	0,44
US86771W1053	Sunrun Inc.	USD	14.261	0	14.261	12,5600	169.202,87	0,37
US87612E1064	Target Corporation	USD	4.078	869	3.209	110,5700	335.177,72	0,73
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	687	0	687	111,4100	72.301,79	0,16
US1890541097	The Clorox Co.	USD	3.033	0	3.033	131,0600	375.500,64	0,81
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	226	0	226	323,5700	69.078,80	0,15
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	1.081	0	1.081	70,9100	72.410,46	0,16
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	4.225	0	4.225	145,8600	582.144,81	1,26
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	USD	394	0	394	221,8900	82.585,17	0,18
							14.192.141,22	30,85
Börsengehandelte Wertpapiere							44.616.693,71	96,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Großbritannien								
GB00BPH12600	Synthomer Plc. BZR 12.10.23	GBP	23.912	0	23.912	0,3000	8.273,03	0,02
							8.273,03	0,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							8.273,03	0,02
Aktien, Anrechte und Genussscheine							44.624.966,74	96,83
Wertpapiervermögen							44.624.966,74	96,83
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023			72	0	72		-610.768,94	-1,33
							-610.768,94	-1,33
Long-Positionen								
							-610.768,94	-1,33
Short-Positionen								
CHF								
Swiss Market Index Future Dezember 2023			0	10	-10		-3.511,67	-0,01
							-3.511,67	-0,01
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023			0	203	-203		32.987,50	0,07
							32.987,50	0,07
JPY								
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2023			0	24	-24		-21.575,94	-0,05
							-21.575,94	-0,05
Short-Positionen								
							7.899,89	0,01
Terminkontrakte								
							-602.869,05	-1,32
Bankguthaben - Kontokorrent								
							1.208.717,69	2,62
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten								
							854.389,91	1,87
Nettovermögenswert in EUR							46.085.205,29	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	16.400.000,00	15.478.546,64	33,59
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.100.000,00	1.137.705,85	2,47
EUR/JPY	Währungsverkäufe	569.000.000,00	3.612.378,87	7,84

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0292
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung der SICAV erfolgt in Euro. Ausnahme bilden die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk und Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert). Für diese Teilfonds ist die Teilfondswährung US Dollar.

Die zusammengefasste Zusammensetzung des Nettovermögenswertes, die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die zusammengefasste Veränderung des Nettovermögenswertes entsprechen der Summe der Darstellungen für die einzelnen Teilfonds, umgerechnet zu Jahresendkursen in die Referenzwährung der SICAV. Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds der Quoniam Funds Selection SICAV investiert) sind nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der zusammengefassten Ergebnisdarstellung. Die Auswirkungen von Wechselkurs- differenzen bei der Umrechnung der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes in Fremdwährung werden in der Position "Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung" in der zusammengefassten Veränderung des Nettovermögenswertes ausgewiesen.

Der Jahresabschluss der SICAV wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die beauftragte Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Einzelne Teilfonds weisen unterschiedliche Aktienklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettovermögenswert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung der jeweiligen Teilfonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsaktien wird vom Nettovermögenswert pro Aktie zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der beauftragten Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Teilfonds gutgeschrieben.

Aktienkäufe und -rücknahmen der Teilfonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Aktionäre der Teilfonds von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Aktie fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing- Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Aktie für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für alle Teilfonds 2%.

Besteuerung des Fonds

Die Nettovermögenswerte der folgenden Aktienklassen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf die jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögenswerte:

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities - EUR A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - EUR hedged A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR hedged A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - CHF hedged A acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - EUR hedged A dis und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive - EUR hedged A dis

Die Nettovermögenswerte der folgenden Aktienklassen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf die jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögenswerte:

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - USD I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - USD I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - CHF hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - USD hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - USD hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities - EUR I dis (liquidiert),
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities - USD I acc (liquidiert),
 Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation - EUR I dis und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation - USD I acc

Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Nettovermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Nettovermögen angelegt ist. Weder die beauftragte Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

Verwendung der Erträge

Vorgesehene Gewinnverwendung

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 5,47 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 39,16 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 3,78 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 37,46 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 1,61 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 16,92 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 1,51 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 17,64 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 1,85 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 16,50 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 3,66 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 38,36 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 0,15 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 1,50 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation EUR A dis:
Ex-Tag 04.12.23 EUR 17,25 pro Aktie

Nähere Details zur Ertragsverwendung der einzelnen Aktienklassen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der beauftragten Verwaltungsgesellschaft der SICAV und die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettovermögenswertes erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung, das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark der Nettovermögenswert mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die in den Teilfonds angefallen sind. Bei Teilfonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Soft Commissions

Es können der beauftragten Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als beauftragte Verwaltungsgesellschaft der SICAV im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Aktionäre bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen der SICAV handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten der SICAV erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Aktienerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat die SICAV Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen "Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten" die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben die Teilfonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 5,75 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 40,75 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 4,66 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 41,48 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 1,02 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 13,31 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 1,46 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 16,60 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 1,15 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 11,15 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 3,28 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 34,51 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 0,13 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 1,34 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 02.12.22 EUR 15,44 pro Aktie

Mit Wirkung zum 17. Januar 2023 wurde der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation mit zwei Aktienklassen EUR A dis und EUR I acc aktiviert.

Zum Handelstag 22. März 2023 wurde die Aktienklasse EUR I dis des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities durch Rücknahme aller Aktien still liquidiert. Zum Handelstag 24. Mai 2023 wurde die Aktienklasse USD I acc des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities durch Rücknahme aller Aktien still liquidiert, sodass der Teilfonds im Anschluss komplett liquidiert wurde.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios der einzelnen Teilfonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der beauftragten Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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 von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der beauftragten Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der beauftragten Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine (Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk). Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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-Spezialinstitut, 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. Der Vorstand der beauftragten Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Die SICAV wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Quoniam Funds Selection SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Quoniam Funds Selection SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes des Fonds und der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes der Teilfonds zum 30. September 2023;
- der Veränderung des Nettovermögenswertes des Fonds und der Veränderung des Nettovermögenswertes der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 6. November 2023

Lena Serafin

Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Teilfonds bewerben ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen der Teilfonds sind in den Anhängen „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraums wurden für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Defensive

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert) und

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen.

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities sind die Angaben auf den Seiten 203 - 204 dargestellt.

CO2-Fußabdruck

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 116,79 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 97,12 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 213,33 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 78,56 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der beauftragten Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 11,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.996.895.266,94 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für die Teilfonds

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities,

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities

MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk und

ist der Commitment-Ansatz.

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive gilt:

Minimum VaR 0,52%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 1,05%; Limitauslastung 5%,

Durchschnittlicher VaR 0,64%; Limitauslastung 3%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 170%.

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk, Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit, Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk und Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk
100% ICE BofA 1-5 Year Global Corporate Index

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit
100% Markt iBoxx EUR Corporates Index

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk
100% ICE BofA Global High Yield BB-B

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation
100% MSCI World

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

**Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Credit MinRisk gilt:**

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,12%;
Limitauslastung 58%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,68%;
Limitauslastung 80%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,35%;
Limitauslastung 68%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der
Bruttomethode betrug 184%.

**Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Euro Credit gilt:**

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,06%;
Limitauslastung 89%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,33%;
Limitauslastung 107%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,79%;
Limitauslastung 102%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der
Bruttomethode betrug 105%.

**Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global High Yield MinRisk gilt:**

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,57%;
Limitauslastung 24%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,59%;
Limitauslastung 30%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,19%;
Limitauslastung 27%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der
Bruttomethode betrug 306%.

**Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Equities Climate Transformation gilt:**

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,78%;
Limitauslastung 0%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 10,14%;
Limitauslastung 114%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,55%;
Limitauslastung 99%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der
Bruttomethode betrug 200%.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities** Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900RFOUY0K5VOF185**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 97,08 %

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer 52,73

Erfüllungsquote 100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 , Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo-Nordisk AS	Gesundheitswesen	3,72 %	Dänemark
Novo-Nordisk AS	Gesundheitswesen	3,26 %	Dänemark
Novartis AG	Gesundheitswesen	3,05 %	Schweiz
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,02 %	Frankreich
Roche Holding AG Genussscheine	Gesundheitswesen	2,68 %	Schweiz
TotalEnergies SE	Energie	2,12 %	Frankreich
HSBC Holdings Plc.	Finanzwesen	2,05 %	Großbritannien
Industria de Diseño Textil S.A.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,94 %	Spanien
Sanofi S.A.	Gesundheitswesen	1,93 %	Frankreich
Nestlé S.A.	Basiskonsumgüter	1,79 %	Schweiz
Amadeus IT Group S.A.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,77 %	Spanien
Airbus SE	Industrie	1,72 %	Niederlande
SAFRAN	Industrie	1,70 %	Frankreich
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Finanzwesen	1,70 %	Italien
GSK Plc.	Gesundheitswesen	1,67 %	Großbritannien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

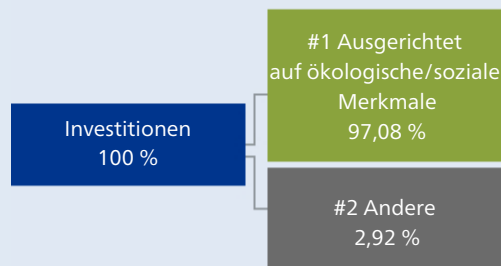
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		3,41 %
	Energie*	3,41 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		3,77 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,77 %
Industrie		18,47 %
	Investitionsgüter	13,63 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,14 %
	Transportwesen	1,70 %
Nicht-Basiskonsumgüter		13,16 %
	Automobile & Komponenten	2,39 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,01 %
	Verbraucherdienste	2,80 %
	Groß- und Einzelhandel	2,96 %
Basiskonsumgüter		5,34 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,53 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,21 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,61 %
Gesundheitswesen		20,84 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,65 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,19 %
Finanzwesen		21,82 %
	Banken	13,06 %
	Diversifizierte Finanzdienste	5,19 %
	Versicherungen	3,57 %
IT		7,02 %
	Software & Dienste	0,56 %
	Hardware & Ausrüstung	3,75 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,71 %
Telekommunikationsdienste		2,08 %
	Telekommunikationsdienste	0,72 %
	Media & Entertainment	1,37 %
Versorgungsbetriebe		2,38 %
	Versorgungsbetriebe	2,38 %
Immobilien		1,22 %
	Immobilien	0,62 %
	Real Estate Management & Development	0,60 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

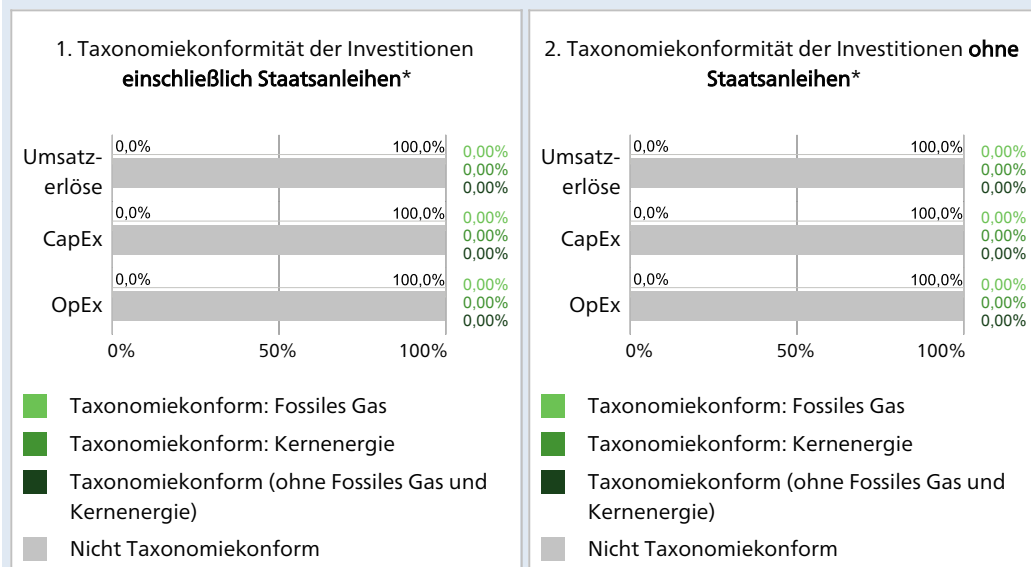
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk** Unternehmenskennung (LEI-Code): **52990043NU5EJF2D6Z96**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,00 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	41,65
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 , Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	IT	3,63 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Telekommunikationsdienste	2,60 %	Cayman-Inseln
Samsung Electronics Co. Ltd.	IT	1,67 %	Südkorea
Commercial International Bank Ltd.	Finanzwesen	1,53 %	Ägypten
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	Telekommunikationsdienste	1,45 %	Taiwan
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,38 %	Cayman-Inseln
Arca Continental S.A.B. de C.V.	Basiskonsumgüter	1,35 %	Mexiko
President Chain Store Corporation	Basiskonsumgüter	1,13 %	Taiwan
China Petroleum & Chemical Corporation	Energie	1,10 %	China
Tupras Turkiye Petrol Rafineleri A.S.	Energie	1,10 %	Türkei
Far Eastone Telecommunication Co. Ltd.	Telekommunikationsdienste	1,09 %	Taiwan
Bank of China Ltd.	Finanzwesen	1,06 %	China
Daqin Railway Co. Ltd.	Industrie	1,05 %	China
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.	Industrie	1,00 %	China
BB Seguridade Participações S.A.	Finanzwesen	0,93 %	Brasilien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

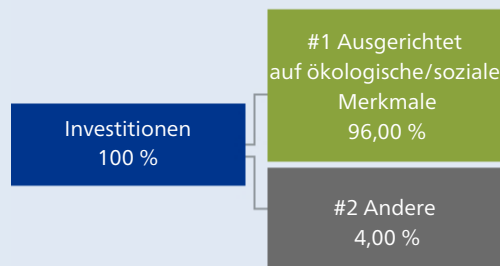
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		4,59 %
	Energie*	4,59 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		2,22 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,22 %
Industrie		8,35 %
	Investitionsgüter	5,94 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,87 %
	Transportwesen	1,53 %
Nicht-Basiskonsumgüter		10,64 %
	Automobile & Komponenten	4,80 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,92 %
	Verbraucherdienste	0,77 %
	Groß- und Einzelhandel	3,15 %
Basiskonsumgüter		10,72 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,84 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,85 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,04 %
Gesundheitswesen		4,97 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,19 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,78 %
Finanzwesen		25,20 %
	Banken	18,37 %
	Diversifizierte Finanzdienste	2,55 %
	Versicherungen	4,19 %
	Immobilien	0,10 %
IT		18,59 %
	Software & Dienste	2,29 %
	Hardware & Ausrüstung	11,37 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,93 %
Telekommunikationsdienste		10,48 %
	Telekommunikationsdienste	5,57 %
	Media & Entertainment	4,91 %
Versorgungsbetriebe		1,99 %
	Versorgungsbetriebe	1,99 %
Immobilien		0,87 %
	Immobilien	0,18 %
	Real Estate Management & Development	0,69 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

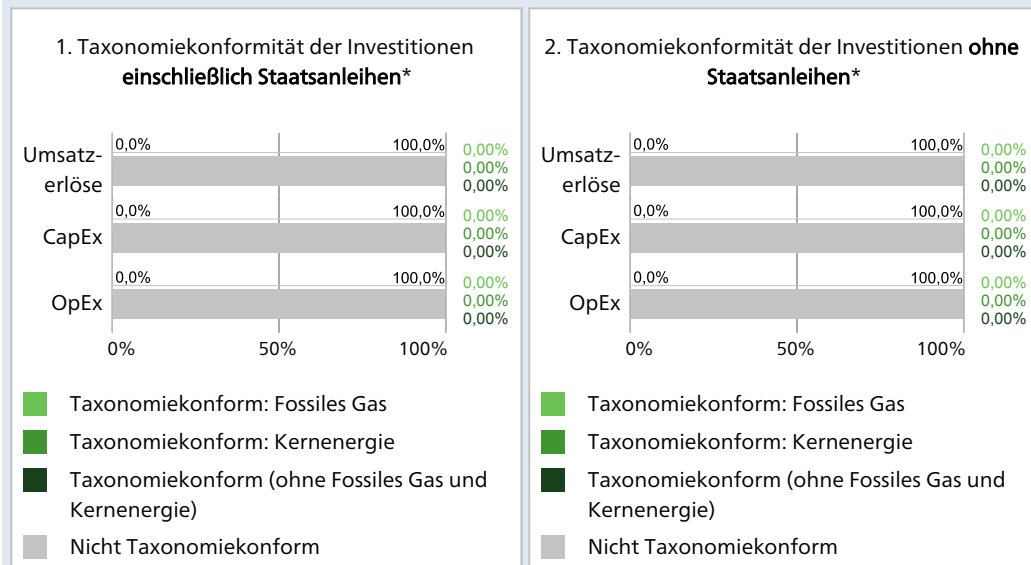
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900A9ZTGM0YLAQ476

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,25 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	52,05
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 , Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc.	IT	2,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis	Sonstige	2,10 %	Luxemburg
Microsoft Corporation	IT	1,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo-Nordisk AS	Gesundheitswesen	1,84 %	Dänemark
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	1,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc.	IT	1,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Becton, Dickinson & Co.	Gesundheitswesen	1,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co. Inc.	Gesundheitswesen	1,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
The Procter & Gamble Co.	Basiskonsumgüter	1,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
International Business Machines Corporation	IT	1,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo-Nordisk AS	Gesundheitswesen	1,52 %	Dänemark
Bristol-Myers Squibb Co.	Gesundheitswesen	1,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	1,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	Telekommunikationsdienste	1,45 %	Japan
Novartis AG	Gesundheitswesen	1,40 %	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

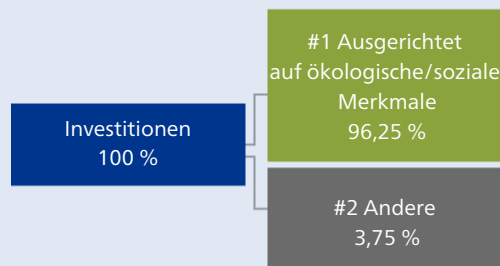
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		3,09 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,09 %
Industrie		6,38 %
	Investitionsgüter	2,69 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,60 %
	Transportwesen	2,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter		4,34 %
	Automobile & Komponenten	0,70 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,13 %
	Verbraucherdienste	1,01 %
	Groß- und Einzelhandel	2,50 %
Basiskonsumgüter		16,57 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	7,69 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,75 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,13 %
Gesundheitswesen		22,50 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,08 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,41 %
Finanzwesen		6,03 %
	Banken	1,07 %
	Diversifizierte Finanzdienste	3,88 %
	Versicherungen	1,08 %
IT		20,72 %
	Software & Dienste	7,89 %
	Hardware & Ausrüstung	9,60 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,22 %
Telekommunikationsdienste		10,19 %
	Telekommunikationsdienste	5,93 %
	Media & Entertainment	4,26 %
Versorgungsbetriebe		5,26 %
	Versorgungsbetriebe	5,26 %
Immobilien		0,65 %
	Immobilien	0,47 %
	Real Estate Management & Development	0,18 %
Sonstige		2,48 %
	Sonstiges	2,48 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

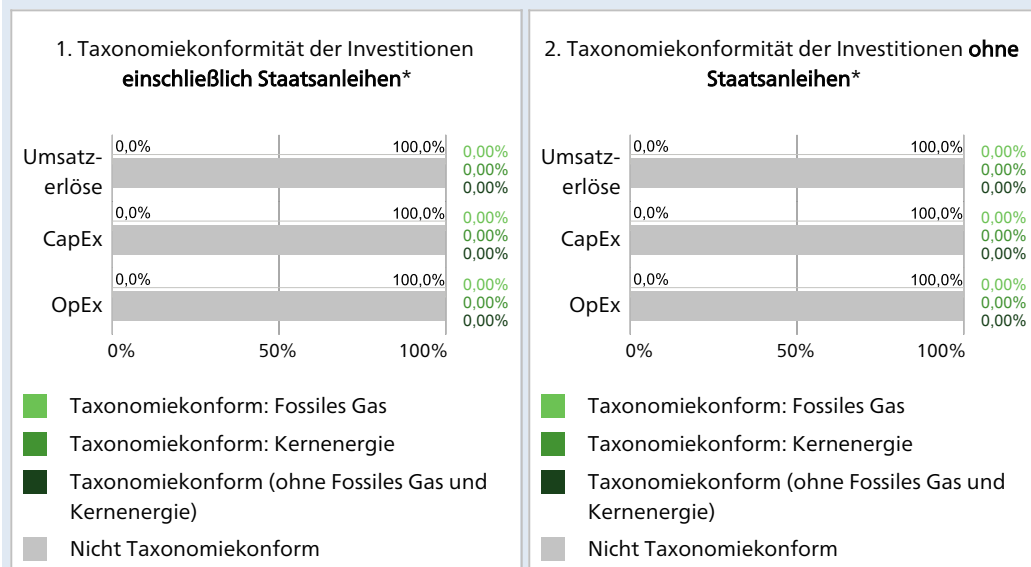
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Quoniam Funds Selection SICAV - Global
Credit MinRisk

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990007RF3J4KVRXJ55

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	94,54 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	48,61
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v. 23(2028)	Finanzwesen	1,42 %	Schweden
Avery Dennison Corporation v.17(2025)	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Meta Platforms Inc. v. 22(2032)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	Energie	0,94 %	Großbritannien
Fiserv Inc. v.19(2024)	IT	0,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Elevance Health Inc. v. 19(2025)	Gesundheitswesen	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v. 21(2026)	Industrie	0,89 %	Irland
CSX Corporation v. 14(2024)	Industrie	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
San Diego Gas & Electric Co. v.22(2032)	Versorgungsbetriebe	0,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Exxon Mobil Corporation v.20(2025)	Energie	0,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	Finanzwesen	0,87 %	Dänemark
ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	IT	0,87 %	Niederlande
Marathon Oil Corporation v.17(2027)	Energie	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royal Bank of Canada v. 18(2023)	Finanzwesen	0,81 %	Kanada
CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v. 19(2023)	Industrie	0,81 %	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

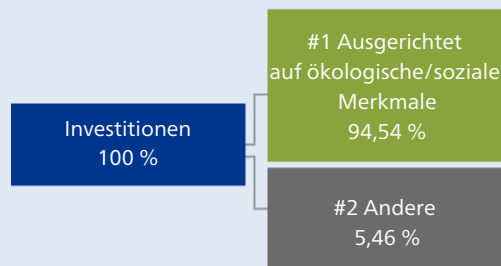
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		5,98 %
	Energie*	5,98 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		5,83 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,83 %
Industrie		11,23 %
	Investitionsgüter	7,90 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,09 %
	Transportwesen	2,24 %
Nicht-Basiskonsumgüter		14,91 %
	Automobile & Komponenten	9,65 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,10 %
	Verbraucherdienste	1,83 %
	Groß- und Einzelhandel	3,32 %
Basiskonsumgüter		9,10 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,89 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,17 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,05 %
Gesundheitswesen		8,16 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,93 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,23 %
Finanzwesen		19,56 %
	Banken	14,69 %
	Diversifizierte Finanzdienste	4,82 %
	Versicherungen	0,05 %
IT		5,89 %
	Software & Dienste	4,70 %
	Hardware & Ausrüstung	0,51 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,69 %
Telekommunikationsdienste		7,50 %
	Telekommunikationsdienste	2,91 %
	Media & Entertainment	4,59 %
Versorgungsbetriebe		7,20 %
	Versorgungsbetriebe	7,20 %
Immobilien		3,30 %
	Immobilien	3,30 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

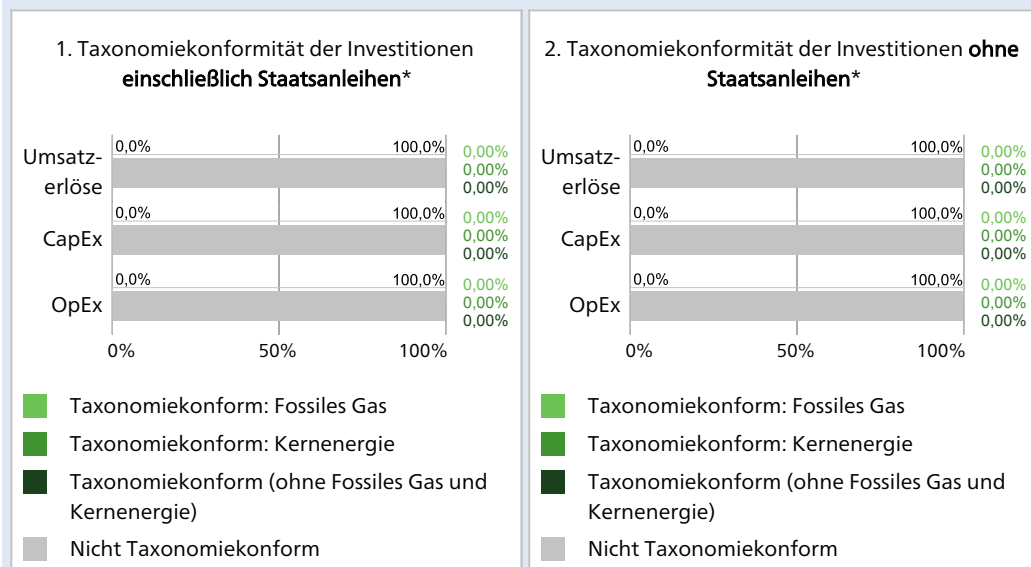
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QN65B3PGS68481

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,61 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	48,86
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größe Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,47 %	Niederlande
Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	Finanzwesen	1,45 %	Japan
Danaher Corporation v. 20(2030)	Gesundheitswesen	1,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	Finanzwesen	1,42 %	Dänemark
Booking Holdings Inc. v. 22(2034)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v. 21(2028)	Basiskonsumgüter	1,26 %	Mexiko
American Honda Finance Corporation v. 21(2028)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2027)	Finanzwesen	1,22 %	Großbritannien
Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 15(2026)	Industrie	1,20 %	Italien
Netflix Inc. v.17(2027)	Telekommunikationsdienste	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	Industrie	1,20 %	Niederlande
Sky Ltd. EMTN Reg.S. v. 14(2026)	Telekommunikationsdienste	1,20 %	Großbritannien
Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	IT	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Münchener Hypothesenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	Finanzwesen	1,18 %	Deutschland
Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

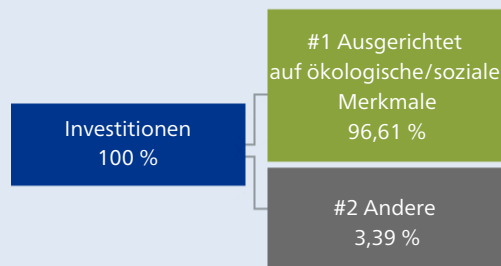
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden. Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		4,57 %
	Energie*	4,57 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		5,25 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,25 %
Industrie		11,30 %
	Investitionsgüter	6,84 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,05 %
	Transportwesen	3,41 %
Nicht-Basiskonsumgüter		18,17 %
	Automobile & Komponenten	12,50 %
	Verbraucherdienste	2,01 %
	Groß- und Einzelhandel	3,67 %
Basiskonsumgüter		2,07 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,75 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,32 %
Gesundheitswesen		3,41 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,43 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,98 %
Finanzwesen		35,21 %
	Banken	27,29 %
	Diversifizierte Finanzdienste	3,85 %
	Versicherungen	4,07 %
IT		2,21 %
	Software & Dienste	1,70 %
	Hardware & Ausrüstung	0,51 %
Telekommunikationsdienste		5,96 %
	Telekommunikationsdienste	0,09 %
	Media & Entertainment	5,87 %
Versorgungsbetriebe		6,88 %
	Versorgungsbetriebe	6,88 %
Immobilien		2,99 %
	Immobilien	2,99 %
Sonstige		0,33 %
	Sonstiges	0,33 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

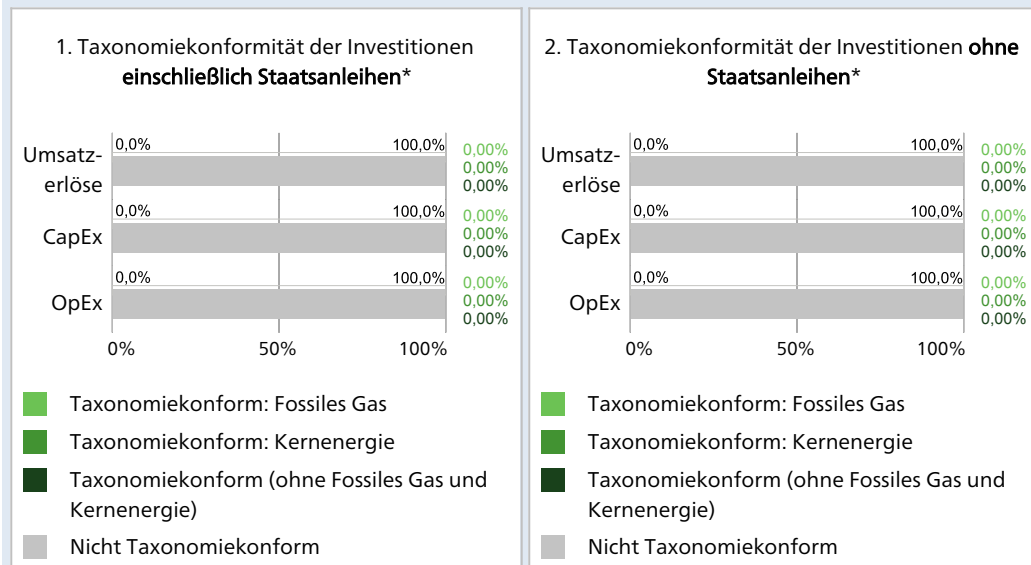
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001EUT7USFZBK883

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	85,44 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	40,34
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 , Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bilfinger SE Reg.S. v. 19(2024)	Industrie	0,81 %	Deutschland
PTC Inc. 144A v. 20(2025)	IT	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fair Isaac Corporation 144A v.19(2028)	IT	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Iron Mountain Inc. 144A v.17(2028)	Immobilien	0,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Icahn Enterprises L.P./ Icahn Enterprises Finance Corporation v. 19(2027)	Finanzwesen	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Entegris Inc. 144A v. 21(2029)	IT	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PDC Energy Inc. v. 17(2026)	Energie	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Vivo Energy Investments BV Reg.S. v. 20(2027)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,69 %	Niederlande
Harbour Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	Energie	0,69 %	Großbritannien
DIRECTV Financing LLC/ DIRECTV Financing Co-Obligor Inc. 144A v. 21(2027)	Telekommunikationsdienste	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Hess Midstream Operations L.P. 144A v. 19(2026)	Energie	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mattel Inc. Reg.S. v. 19(2027)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HILLENBRAND Inc. v. 20(2025)	Industrie	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CDW LLC/CDW Finance Corporation v.21(2028)	IT	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v. 19(2026)	Versorgungsbetriebe	0,66 %	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

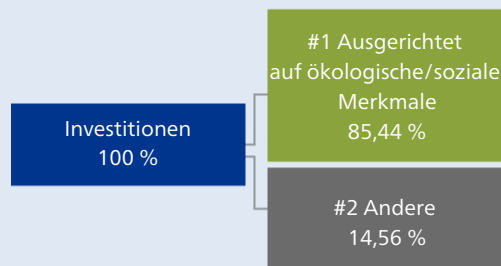
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden. Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		13,68 %
	Energie*	13,68 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		6,04 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,04 %
Industrie		16,44 %
	Investitionsgüter	7,43 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,27 %
	Transportwesen	3,73 %
Nicht-Basiskonsumgüter		17,81 %
	Automobile & Komponenten	3,73 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,59 %
	Verbraucherdienste	5,71 %
	Groß- und Einzelhandel	5,79 %
Basiskonsumgüter		3,85 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,60 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,25 %
Gesundheitswesen		5,73 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,37 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,36 %
Finanzwesen		9,39 %
	Banken	2,42 %
	Diversifizierte Finanzdienste	6,34 %
	Versicherungen	0,63 %
IT		9,01 %
	Software & Dienste	5,47 %
	Hardware & Ausrüstung	2,74 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,80 %
Telekommunikationsdienste		6,62 %
	Telekommunikationsdienste	2,84 %
	Media & Entertainment	3,78 %
Versorgungsbetriebe		4,81 %
	Versorgungsbetriebe	4,81 %
Immobilien		5,01 %
	Immobilien	5,01 %
Sonstige		0,29 %
	Sonstiges	0,29 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

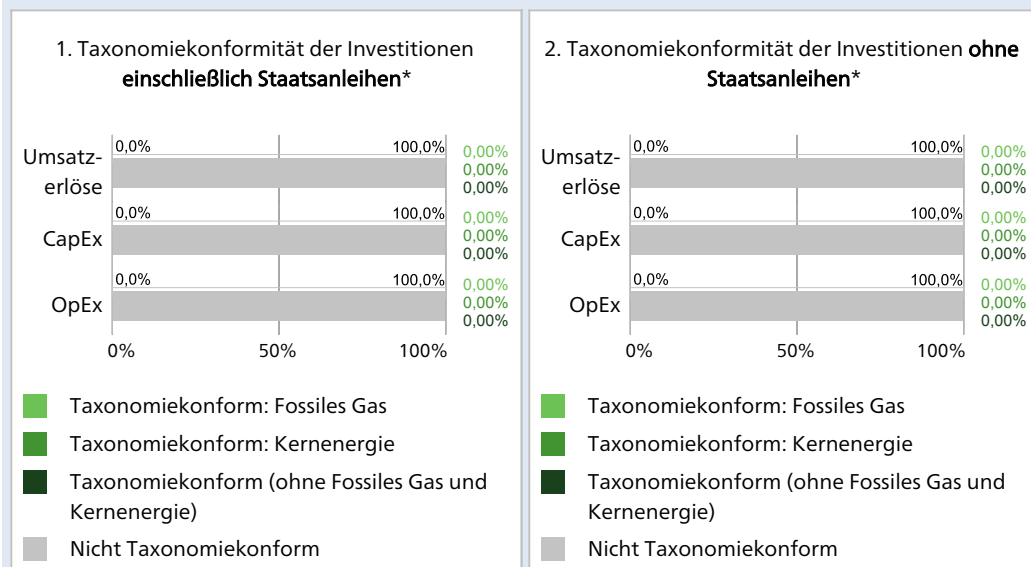
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001F6BD4ZR62QE41

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten. Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,73 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	48,76
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	Finanzwesen	1,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA Inc. v.22(2026)	IT	1,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Illinois Tool Works Inc. v.15(2023)	Industrie	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.18(2023)	Finanzwesen	1,23 %	Japan
HSBC Holdings Plc. v.16(2023)	Finanzwesen	1,19 %	Großbritannien
Danaher Corporation v.20(2026)	Gesundheitswesen	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,14 %	Großbritannien
BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2024)	Energie	1,13 %	Großbritannien
Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2023)	Telekommunikationsdienste	1,09 %	Großbritannien
Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	Industrie	1,06 %	Frankreich
Medtronic Global Holdings SCA v.19(2023)	Gesundheitswesen	1,03 %	Luxemburg
ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	Industrie	1,02 %	Niederlande
Medtronic Global Holdings SCA v.19(2025)	Gesundheitswesen	1,02 %	Luxemburg
Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	Telekommunikationsdienste	1,01 %	Australien
HSBC USA Inc. v.22(2024)	Finanzwesen	1,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

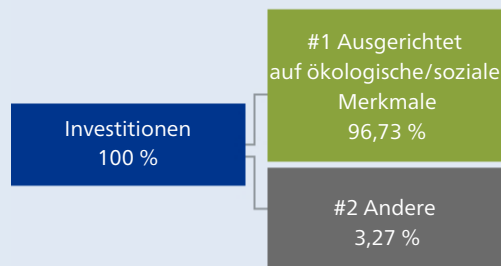
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		8,43 %
	Energie*	8,43 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		5,90 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,90 %
Industrie		10,69 %
	Investitionsgüter	8,52 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,18 %
	Transportwesen	0,99 %
Nicht-Basiskonsumgüter		14,42 %
	Automobile & Komponenten	8,04 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,16 %
	Verbraucherdienste	3,02 %
	Groß- und Einzelhandel	1,21 %
Basiskonsumgüter		9,06 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,53 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,26 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,28 %
Gesundheitswesen		8,92 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,26 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,66 %
Finanzwesen		18,01 %
	Banken	11,85 %
	Diversifizierte Finanzdienste	6,17 %
IT		11,05 %
	Software & Dienste	7,00 %
	Hardware & Ausrüstung	0,92 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,12 %
Telekommunikationsdienste		4,47 %
	Telekommunikationsdienste	1,57 %
	Media & Entertainment	2,89 %
Versorgungsbetriebe		4,55 %
	Versorgungsbetriebe	4,55 %
Immobilien		2,67 %
	Immobilien	2,67 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

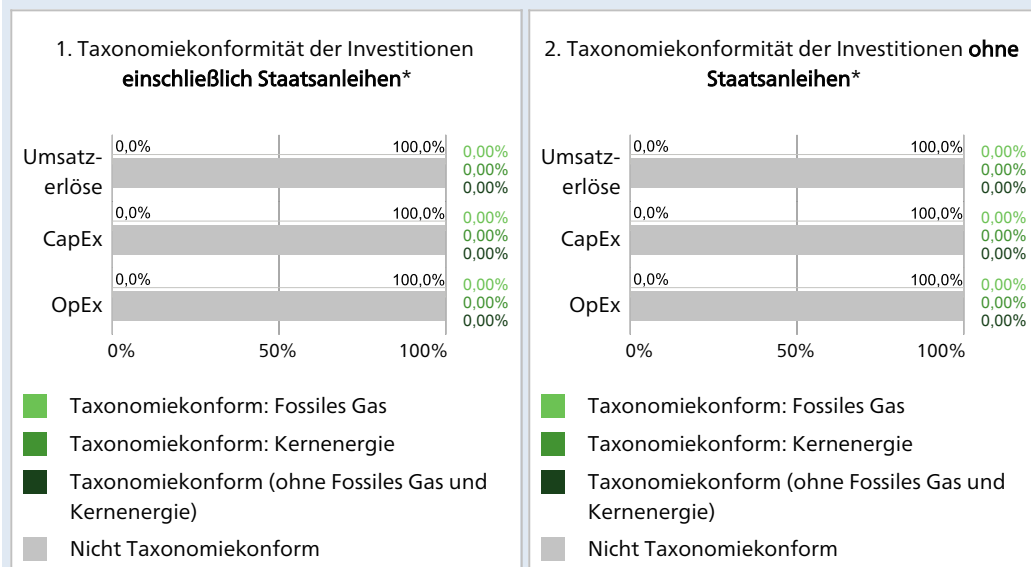
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900C6XAHNGS9RMU47

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Am Tag der Liquidation bestand das Teilfondsvermögen nur noch aus Bankguthaben (zuzüglich anderer Forderungen und abzüglich Verbindlichkeiten). Der Anteil der Investments, der auf ökologische oder soziale Merkmale bezogen ist, beträgt daher 0%.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde

0,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 24. Mai 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc.	IT	2,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	IT	2,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	1,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV	IT	1,67 %	Niederlande
Nucor Corporation	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Allison Transmission Holdings Inc.	Industrie	1,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co. Inc.	Gesundheitswesen	1,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Marathon Petroleum Corporation	Energie	1,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cochlear Ltd.	Gesundheitswesen	1,53 %	Australien
Cisco Systems Inc.	IT	1,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
General Motors Co.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Corning Inc.	IT	1,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
International Business Machines Corporation	IT	1,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Micron Technology Inc.	IT	1,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intel Corporation	IT	1,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

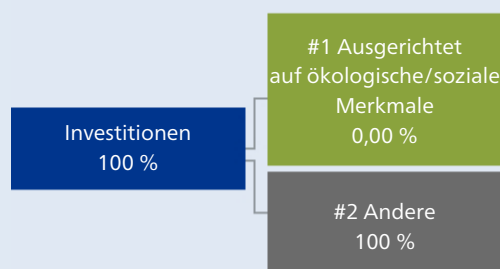
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden. Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.

Am Tag der Liquidation bestand das Teilfondsvermögen nur noch aus Bankguthaben (zuzüglich anderer Forderungen und abzüglich Verbindlichkeiten). Die Kategorie „#2 Andere“ beträgt daher 100%.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Am Tag der Liquidation bestand das Teilfondsvermögen nur noch aus Bankguthaben (zuzüglich anderer Forderungen und abzüglich Verbindlichkeiten). Eine Aufteilung der Investitionen auf einzelne Wirtschaftssektoren ist daher zum 24.05.2023 nicht möglich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

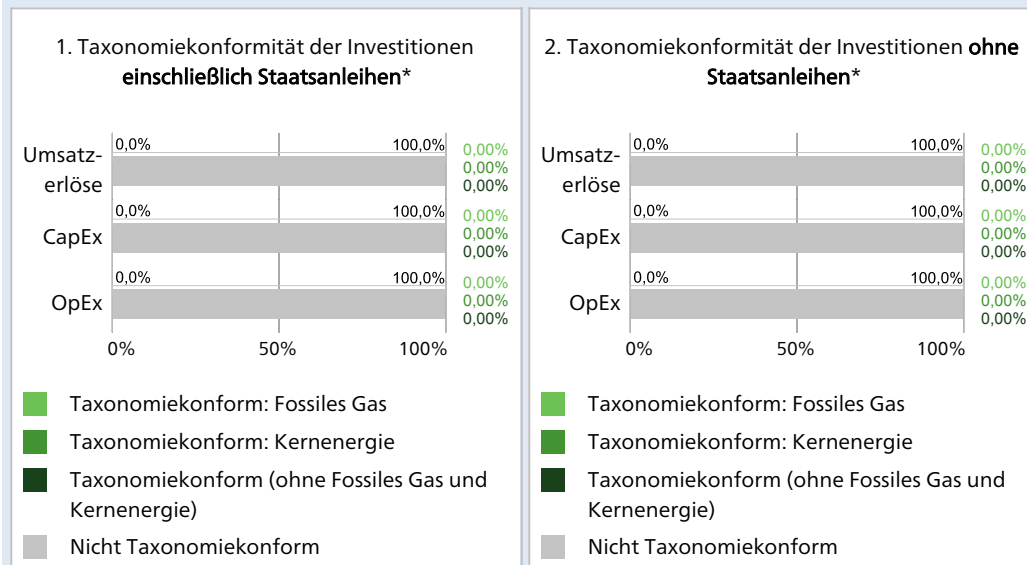
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation** Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900VBLBCGFGDOVP40**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Teilfonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Teilfonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Teilfonds ein.

Erfüllungsquote:

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,59 %
--	---------

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	53,94
Erfüllungsquote	100,00 %

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 , Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 29. Dezember 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TotalEnergies SE	Energie	1,74 %	Frankreich
International Business Machines Corporation	IT	1,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	Multisektor	1,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc.	IT	1,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Sekisui Chemical Co. Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	1,50 %	Japan
Dte. Lufthansa AG	Industrie	1,50 %	Deutschland
Toyota Tsusho Corporation	Industrie	1,47 %	Japan
Novartis AG	Gesundheitswesen	1,40 %	Schweiz
Trelleborg AB	Industrie	1,36 %	Schweden
Equinor ASA	Energie	1,32 %	Norwegen
Owens Corning [New]	Industrie	1,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Orsted A/S	Versorgungsbetriebe	1,31 %	Dänemark
Iberdrola S.A.	Versorgungsbetriebe	1,26 %	Spanien
Novozymes A/S	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1,25 %	Dänemark
Citizen Watch Co. Ltd.	IT	1,25 %	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

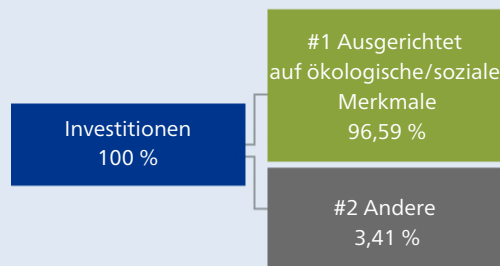
Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Teilfondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Teilfonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Teilfonds- vermögen
Energie		5,36 %
	Energie*	5,36 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		3,95 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,95 %
Industrie		20,69 %
	Investitionsgüter	17,71 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,84 %
	Transportwesen	2,14 %
Nicht-Basiskonsumgüter		11,65 %
	Automobile & Komponenten	5,71 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,79 %
	Verbraucherdienste	0,18 %
	Groß- und Einzelhandel	1,97 %
Basiskonsumgüter		9,22 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,78 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,30 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,15 %
Gesundheitswesen		8,66 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,12 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,54 %
Finanzwesen		5,08 %
	Banken	3,01 %
	Diversifizierte Finanzdienste	0,34 %
	Versicherungen	1,73 %
IT		18,32 %
	Software & Dienste	5,85 %
	Hardware & Ausrüstung	8,71 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,76 %
Telekommunikationsdienste		5,57 %
	Telekommunikationsdienste	1,72 %
	Media & Entertainment	3,84 %
Versorgungsbetriebe		6,53 %
	Versorgungsbetriebe	6,53 %
Immobilien		1,81 %
	Immobilien	0,55 %
	Real Estate Management & Development	1,26 %
Multisektor		-1,31 %
	Multisektor	-1,31 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035, die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Teilfonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Teilfonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Teilfonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

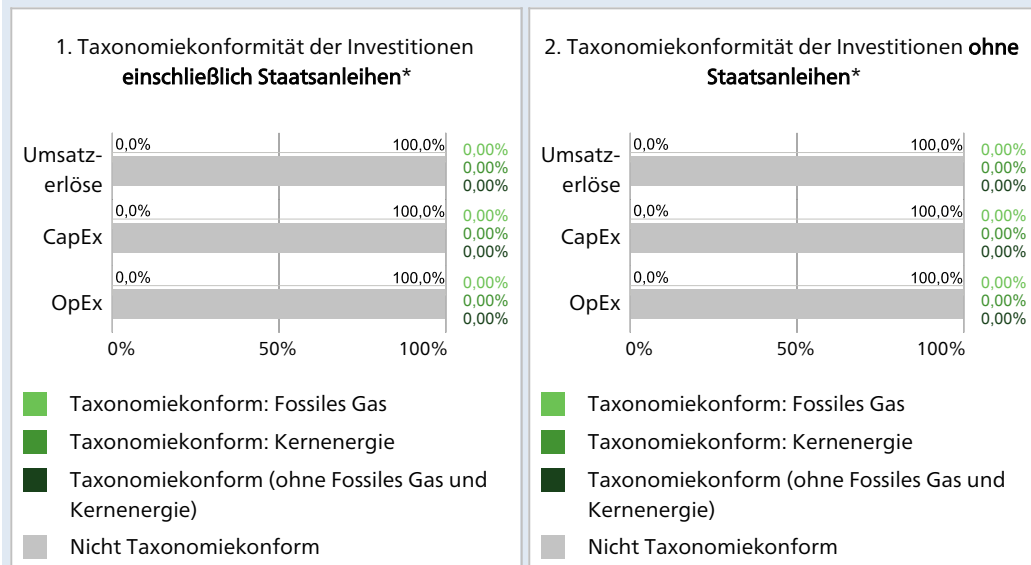
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Teilfonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Teilfonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Teilfonds oder oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Teilfonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Es wurden unterschiedliche Nachhaltigkeitskennziffern in der Portfoliokonstruktion herangezogen. Indem beispielsweise gezielt Unternehmen mit einem besseren ESG-Profil oder niedrigeren CO₂-Fußabdruck ausgewählt wurde, wurde das ESG-Risiko des Teilfonds verringert. Im Rahmen des Investmentprozesses wurden diese Nachhaltigkeitskennziffern regelmäßig optimiert, um alle wesentlichen Indikatoren gleichzeitig berücksichtigen zu können.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Teilfonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anlageverwaltung an die Quoniam Asset Management GmbH ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus dem Fonds an die Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		129
Feste Vergütung	EUR	14.800.000,00
Variable Vergütung	EUR	5.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	20.400.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 54.892.387,65

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 2.220.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.220.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.968.841,03
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2,31 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.968.841,03
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.968.841,03
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2.220.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	634.625,16
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			Morgan Stanley Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			2.220.000,00
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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.220.000,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 214.630.211,42

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 211.225.922,93

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged A acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: USD 102.671.622,37

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: USD 0,00

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
Schuldverschreibungen	USD	0,00
Aktien	USD	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird USD 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: USD 0,00

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
Schuldverschreibungen	USD	0,00
Aktien	USD	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged I acc USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis USD 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 85.294.672,73

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities (liquidiert)

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	USD	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	USD	0,00
Davon:		
Bankguthaben	USD	0,00
Schuldverschreibungen	USD	0,00
Aktien	USD	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	USD	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	USD	0,00
Davon:		
Bankguthaben	USD	0,00
Schuldverschreibungen	USD	0,00
Aktien	USD	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis (liquidiert)	USD	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc	USD	0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 47.154.462,37

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 60.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	60.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Management und Organisation

Investmentgesellschaft

Quoniam Funds Selection SICAV
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Dr. Nicolas Ebhardt
Mitglied der Geschäftsführung der
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Klaus Bollmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Maria Löwenbrück
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Beauftragte Verwaltungsgesellschaft und Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Quoniam Asset Management GmbH
Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
D-60327 Frankfurt am Main

Hauptvertriebsstelle

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger 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 sowie die Satzung und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Aktionäre bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen, die Rücknahme beziehungsweise den Umtausch von Aktien abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungsanträge, Rücknahme- oder Umtauschaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3. Heienhaff
L-1736 Senningerberg

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Equities Concentrated
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniStruktur
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Aktien
UniInstitutional Convertibles Protect	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Quoniam Asset Management GmbH
Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
D-60327 Frankfurt am Main
Germany
Tel +49 (0) 69 74384.0
Fax +49 (0) 69 74384.288

