

## Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

# Quoniam Funds Selection SICAV mit ihren in der Schweiz zugelassenen Teilfonds

für die Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
luxemburgischen Rechts

(Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

R.C.S.L. B 141455

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	5
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	14
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	25
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation	34
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	42
Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft	46
Management und Organisation	47
Informationen für Anleger in der Schweiz	49
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	50

## Hinweise für die Anleger

### Einleitung

Dieser Halbjahresbericht wurde speziell für die in der Schweiz vertriebsberechtigten Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk, Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk, Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk und Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation erstellt. Die Investmentgesellschaft Quoniam Funds Selection SICAV (nachfolgend „Fonds“ genannt) wurde in der Form eines Umbrella-Fonds („Investmentgesellschaft“) mit einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) auf unbestimmte Dauer errichtet. Unter ein und demselben Fonds werden dem Anleger verschiedene Teilfonds angeboten. Die Teilfonds stellen keine separate rechtliche Einheit dar.

Neben diesen Teilfonds bestehen weitere Teilfonds der Investmentgesellschaft Quoniam Funds Selection SICAV, welche gemeinsam ein und dieselbe rechtliche Einheit bilden. Die Beziehung der Anleger der verschiedenen Teilfonds untereinander ist derart gestaltet, dass jeder Teilfonds gesondert behandelt wird und demzufolge eigene Einlagen, Mehr- und Minderbeträge sowie eigene Kosten hat.

### 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.

## Wichtig

Ein allumfassender Halbjahresbericht der Investmentgesellschaft Quoniam Funds Selection SICAV, welcher die Aufstellungen sämtlicher Teilfonds enthält, ist am Sitz der Investmentgesellschaft, 3, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Verkaufsprospekt, die Statuten, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2024.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# 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

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	10,13	13,21	16,11	70,72
Klasse EUR I dis	10,57	14,13	18,96	-
Klasse EUR I acc	10,57	14,13	18,95	-
Klasse USD I acc	12,79	13,45	9,31	43,17

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)). Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Taiwan	21,51 %
China	17,99 %
Südkorea	13,31 %
Cayman-Inseln	9,72 %
Indien	8,72 %
Brasilien	5,86 %
Saudi-Arabien	4,75 %
Vereinigte Arabische Emirate	4,10 %
Südafrika	2,54 %
Katar	1,92 %
Mexiko	1,49 %
Hongkong	1,42 %
Türkei	1,22 %
Ungarn	1,08 %
Malaysia	1,07 %
Ägypten	0,96 %
Indonesien	0,73 %
Bermudas	0,38 %
Chile	0,20 %
Polen	0,12 %
Russland	0,04 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,13 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,46 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,41 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	13,19 %
Hardware & Ausrüstung	10,91 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,07 %
Telekommunikationsdienste	6,07 %
Automobile & Komponenten	6,02 %
Versicherungen	5,42 %
Groß- und Einzelhandel	5,34 %
Investitionsgüter	5,25 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,44 %
Energie	4,42 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,70 %
Media & Entertainment	3,52 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	3,36 %
Software & Dienste	2,98 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,44 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,33 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,68 %
Versorgungsbetriebe	1,66 %
Transportwesen	1,43 %
Real Estate Management & Development	1,31 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,72 %
Immobilien	0,69 %
Verbraucherdienste	0,05 %
Immobilien	0,03 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,13 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,46 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,41 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

## Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	446.493.564,52
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 406.903.869,79)	
Bankguthaben	2.080.168,27
Zinsforderungen	99.130,47
Dividendenforderungen	2.068.267,08
Forderungen aus Aktienverkäufen	18.109,75
	<b>450.759.240,09</b>
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-3.851,36
Sonstige Passiva	-389.343,42
	<b>-393.194,78</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>450.366.045,31</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	65.354.577,89 EUR
Umlaufende Aktien	396.757,193
Aktienwert	164,72 EUR

### Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	308.921.416,81 EUR
Umlaufende Aktien	249.243,627
Aktienwert	1.239,44 EUR

### Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	13.781.778,25 EUR
Umlaufende Aktien	8.351,000
Aktienwert	1.650,31 EUR

### Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	62.308.272,36 EUR
Umlaufende Aktien	484.046,410
Aktienwert	128,72 EUR
Aktienwert	139,00 USD

# Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

## Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	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	493.185.578,82	81.509.861,65	344.501.353,95	10.822.518,34	56.351.844,88
Ordentliches Nettoergebnis	2.922.161,59	214.092,55	2.173.810,16	96.739,13	437.519,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	209.470,73	-42.246,50	258.833,19	-7.115,96	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	9.957.516,22	4.185.125,39	3.947.149,83	1.825.241,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-88.407.977,25	-25.031.940,60	-63.376.036,65	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	31.842.290,76	4.649.235,46	22.379.414,06	932.357,32	3.881.283,92
Realisierte Verluste	-16.344.157,24	-2.575.003,97	-11.298.553,58	-537.723,47	-1.932.876,22
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	24.694.813,01	3.768.913,38	17.496.713,99	524.518,03	2.904.667,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.445.135,22	675.450,14	3.978.608,80	125.243,86	665.832,42
Ausschüttung	-13.138.786,55	-1.998.909,61	-11.139.876,94	0,00	0,00
<b>Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>450.366.045,31</b>	<b>65.354.577,89</b>	<b>308.921.416,81</b>	<b>13.781.778,25</b>	<b>62.308.272,36</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse USD I acc EUR
Dividenden	5.024.281,03	729.524,72	3.549.170,62	124.304,60	621.281,09
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	96.790,73	12.600,87	69.847,69	2.310,68	12.031,49
Bankzinsen	198.289,30	31.661,15	138.605,96	4.565,49	23.456,70
Erträge aus Swing Pricing	448.165,68	61.908,18	314.606,66	12.612,02	59.038,82
Ertragsausgleich	-569.132,25	-80.751,88	-502.916,86	14.536,49	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.198.394,49</b>	<b>754.943,04</b>	<b>3.569.314,07</b>	<b>158.329,28</b>	<b>715.808,10</b>
Zinsaufwendungen	-148.187,72	-23.835,40	-103.618,90	-3.386,70	-17.346,72
Verwaltungsvergütung	-2.082.032,98	-558.557,52	-1.266.678,66	-41.809,50	-214.987,30
Pauschalgebühr	-368.002,19	-63.303,91	-253.338,33	-8.362,01	-42.997,94
Taxe d'abonnement	-37.671,53	-18.152,04	-15.951,69	-611,41	-2.956,39
Aufwandsausgleich	359.661,52	122.998,38	244.083,67	-7.420,53	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.276.232,90</b>	<b>-540.850,49</b>	<b>-1.395.503,91</b>	<b>-61.590,15</b>	<b>-278.288,35</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>2.922.161,59</b>	<b>214.092,55</b>	<b>2.173.810,16</b>	<b>96.739,13</b>	<b>437.519,75</b>

## 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	531.638,268	297.499,591	7.251,000	484.046,410
Ausgegebene Aktien	27.289,940	3.368,036	1.100,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-162.171,015	-51.624,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>396.757,193</b>	<b>249.243,627</b>	<b>8.351,000</b>	<b>484.046,410</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Ägypten</b>						
EGS3C251C013	Al Ezz Steel Rebars S.A.E.	EGP	223.561	59,2100	258.873,31	0,06
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	1.804.797	80,0000	2.823.673,81	0,63
EGS69101C011	EFG Holding S.A.E.	EGP	2.298.931	17,6500	793.536,35	0,18
EGS69151C011	Talaat Mostafa Group Holding	EGP	345.426	58,4900	395.123,47	0,09
					<b>4.271.206,94</b>	<b>0,96</b>
<b>Bermudas</b>						
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	1.806.000	5,4000	1.153.925,34	0,26
BMG8165U1009	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	HKD	1.284.000	3,6200	549.971,01	0,12
					<b>1.703.896,35</b>	<b>0,38</b>
<b>Brasilien</b>						
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações S.A.	BRL	650.567	32,5200	3.914.162,34	0,87
BRENATACNOR0	Enauta Participacoes S.A.	BRL	291.900	29,5200	1.594.214,35	0,35
BREGIEACNOR9	Engie Brasil Energia S.A.	BRL	362.210	40,2600	2.697.928,73	0,60
BRMYPKACNOR7	Iochope-Maxion S.A.	BRL	651.300	14,4700	1.743.596,05	0,39
BRITSAACNPR7	Itausa S.A. -VZ-	BRL	796.940	10,5000	1.548.143,42	0,34
BRKLBNCNAM18	Klabin S.A.	BRL	1.219.003	25,2600	5.696.844,79	1,26
BRKLBNACNPR9	Klabin S.A. -VZ-	BRL	1.545.001	5,0300	1.437.781,92	0,32
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil S.A.	BRL	354.134	50,6000	3.315.235,68	0,74
BRTIMSACNOR5	TIM S.A.	BRL	1.347.999	17,8000	4.439.211,52	0,99
					<b>26.387.118,80</b>	<b>5,86</b>
<b>Cayman-Inseln</b>						
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	HKD	168.500	26,2500	523.353,84	0,12
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	451.955	70,2500	3.756.710,50	0,83
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	46.318	102,7000	562.841,93	0,12
KYG2124M1015	China Conch Environment Protection Holdings Ltd.	HKD	858.469	0,8400	85.323,78	0,02
KYG211081248	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1.168.000	8,2200	1.136.006,63	0,25
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	604.000	9,7300	695.370,05	0,15
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	793.000	5,6000	525.445,19	0,12
KYG371091086	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	2.829.779	4,8400	1.620.556,16	0,36
KYG4402L1510	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	204.577	24,6500	596.677,87	0,13
KYG4R39T1073	Horizon Construction Development Ltd.	HKD	53.177	1,9700	12.395,28	0,00
KYG5074A1004	JD Health International Inc.	HKD	619.767	27,7000	2.031.301,65	0,45
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	620.526	107,9000	7.922.233,38	1,76
KYG532631028	Kuaishou Technology	HKD	298.607	49,0500	1.733.026,49	0,38
KYG5479M1050	Li Auto Inc.	HKD	141.466	121,3000	2.030.388,19	0,45
KYG6427W1042	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	320.500	10,9600	415.628,00	0,09
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	164.585	162,8000	3.170.376,62	0,70
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	364.085	11,8000	508.336,15	0,11
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	260.176	303,8000	9.352.359,79	2,08
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	2.397.000	5,5700	1.579.753,89	0,35
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	4.612.128	4,6200	2.521.212,96	0,56
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD	1.056.054	12,6800	1.584.424,63	0,35
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	292.000	125,0000	1.056.299,31	0,23
KYG9897K1058	ZTO Express (Cayman) Inc.	HKD	24.687	169,8000	495.989,19	0,11
					<b>43.916.011,48</b>	<b>9,72</b>
<b>Chile</b>						
CL0000000100	Cencosud S.A.	CLP	552.475	1.700,0000	886.833,01	0,20
					<b>886.833,01</b>	<b>0,20</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
						EUR
<b>China</b>						
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corporation Ltd.	HKD	6.157.468	2,1400	1.559.129,33	0,35
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	8.333.596	3,2300	3.184.939,37	0,71
CNE100000205	Bank of Communications Co. Ltd.	HKD	4.968.573	5,1400	3.021.767,17	0,67
CNE100000052	Bank of Communications Co. Ltd.	CNY	1.020.481	6,2500	817.242,58	0,18
CNE1000010M4	BBMG Corporation	CNY	15.475.752	1,8700	3.708.168,09	0,82
CNE000000HN4	Chengdu Xingrong Environment Co. Ltd.	CNY	831.500	6,2100	661.637,17	0,15
CNE1000002G3	China Communications Services Corporation Ltd.	HKD	5.130.000	3,6500	2.215.523,87	0,49
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	9.147.447	4,7200	5.108.673,00	1,13
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	7.755.984	4,4400	4.074.610,30	0,90
CNE0000018G1	China Petroleum & Chemical Corporation	CNY	2.485.439	6,2200	1.980.886,25	0,44
CNE100002342	China Reinsurance [Group] Corporation	HKD	10.957.812	0,5200	674.207,21	0,15
CNE000000Q94	China Resources Double-Crane Pharmaceutical Co. Ltd.	CNY	590.462	20,2500	1.532.085,58	0,34
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	HKD	6.923.442	3,2400	2.654.197,73	0,59
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances Inc.	CNY	714.092	39,2000	3.586.792,72	0,80
CNE000000LT3	Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	HKD	663.500	6,7700	531.490,86	0,12
CNE000000V54	Hangzhou Steam Turbine Power Group Co. Ltd.	HKD	743.921	7,0600	621.437,88	0,14
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China	CNY	2.859.420	5,2500	1.923.549,20	0,43
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	4.102.484	3,9400	1.912.534,69	0,42
CNE100002RJ6	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.	CNY	4.744.781	7,0300	4.274.029,76	0,95
CNE000000537	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	CNY	225.768	77,7800	2.250.071,76	0,50
CNE0000004K3	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	USD	286.066	4,0020	1.060.131,61	0,24
CNE100001ZT0	Legend Holdings Corporation	HKD	991.100	5,9500	697.751,29	0,15
CNE100001QV5	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	HKD	450.500	26,6500	1.420.555,52	0,32
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	167.239	64,5800	1.383.890,24	0,31
CNE0000014B1	Newland Digital Technology Co. Ltd.	CNY	1.324.910	17,2900	2.935.265,67	0,65
CNE0000019T2	Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	CNY	1.889.800	6,3700	1.542.486,32	0,34
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	948.000	10,3200	1.157.588,59	0,26
CNE000000941	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co. Ltd.	USD	483.100	0,9230	412.909,81	0,09
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.	HKD	1.018.844	11,3000	1.362.235,96	0,30
CNE000000B83	Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.	CNY	1.741.600	5,9900	1.336.722,58	0,30
CNE0000009N6	SHENZHEN ACCORD PHARMACEUTICAL Corporation	CNY	511.640	30,2100	1.980.529,25	0,44
CNE100001NV2	Sinopec Engineering [Group] Co. Ltd.	HKD	2.505.000	4,5100	1.336.750,87	0,30
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	1.096.939	20,0500	2.602.334,14	0,58
CNE0000010Y1	Sinotruk Jinan Truck Co. Ltd.	CNY	476.127	15,7600	961.490,66	0,21
CNE100001WT7	Sunflower Pharmaceutical Group Co. Ltd.	CNY	281.921	27,4800	992.682,12	0,22
CNE100000RJ0	The Agricultural Bank of China	CNY	7.717.772	4,1700	4.123.766,29	0,92
CNE100000Q43	The Agricultural Bank of China	HKD	7.188.265	3,3000	2.806.753,18	0,62
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd.	HKD	973.000	8,1900	942.894,16	0,21
CNE000001KS5	Zhejiang Supor Co. Ltd.	CNY	43.398	57,2000	318.076,65	0,07
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.	CNY	2.208.809	18,7800	5.315.202,26	1,18
					<b>80.982.991,69</b>	<b>17,99</b>
<b>Hongkong</b>						
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	803.000	22,7000	2.156.788,74	0,48
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.010.000	6,1500	734.958,29	0,16
HK0000077468	Far East Horizon Ltd.	HKD	1.435.795	5,8000	985.341,18	0,22
HK0000255361	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd.	HKD	2.041.205	4,2700	1.031.289,75	0,23
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	1.089.997	9,0700	1.169.765,46	0,26
HK0639031506	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	HKD	1.020.000	2,6800	323.445,54	0,07
					<b>6.401.588,96</b>	<b>1,42</b>
<b>Indien</b>						
INE917010101	Bajaj Auto Ltd.	INR	36.276	9.148,1500	3.684.816,84	0,82
INE059A01026	Cipla Ltd.	INR	77.159	1.496,9500	1.282.499,25	0,28
INE259A01022	Colgate-Palmolive [India] Ltd.	INR	114.086	2.710,3500	3.433.372,83	0,76
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	43.505	6.157,9000	2.974.644,29	0,66
INES39A01019	GHCL Ltd.	INR	57.068	443,2500	280.869,53	0,06
INE159A01016	Glaxosmithkline Pharmaceuticals Ltd.	INR	66.071	1.946,6000	1.428.074,40	0,32
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	158.025	1.543,5500	2.708.380,86	0,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
					EUR	
INE127D01025	Hdfc Asset Management Co. Ltd.	INR	66.100	3.754,1000	2.755.310,40	0,61
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	INR	57.031	4.722,3000	2.990.389,75	0,66
INE242A01010	Indian Oil Corporation Ltd.	INR	724.998	167,7500	1.350.400,45	0,30
INE177A01018	Ingersoll-Rand [India] Ltd.	INR	16.164	3.680,3500	660.543,16	0,15
INE326A01037	Lupin Ltd.	INR	28.894	1.616,8000	518.713,09	0,12
INE584A01023	NMDC Ltd.	INR	229.632	201,7500	514.409,74	0,11
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	INR	549.533	268,0500	1.635.583,89	0,36
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	430.434	263,2000	1.257.927,72	0,28
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	836.561	276,9000	2.572.076,05	0,57
INE199A01012	Procter & Gamble Health Ltd.	INR	7.441	4.709,9000	389.140,31	0,09
INE058A01010	Sanofi India Ltd.	INR	11.072	8.113,9500	997.520,06	0,22
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	52.693	1.620,5500	948.153,38	0,21
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	71.042	3.876,3000	3.057.706,49	0,68
IN9155A01020	Tata Motors Ltd.	INR	111.958	657,2000	816.988,46	0,18
INE155A01022	Tata Motors Ltd.	INR	128.257	992,8000	1.413.858,94	0,31
INE685A01028	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	30.123	2.600,6000	869.831,27	0,19
INE342J01019	ZF Commercial Vehicle Control Systems India Ltd.	INR	4.677	15.180,9500	788.369,03	0,18
					<b>39.329.580,19</b>	<b>8,72</b>
<b>Indonesien</b>						
ID1000098007	PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	7.283.838	2.180,0000	927.692,33	0,21
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	6.671.500	6.050,0000	2.358.120,84	0,52
					<b>3.285.813,17</b>	<b>0,73</b>
<b>Katar</b>						
QA000A0YD5W8	Al Meera Consumer Goods Co. QSC	QAR	103.816	13,1100	346.194,17	0,08
QA0007227737	Ooredoo Q.S.C.	QAR	1.046.917	10,6000	2.822.740,04	0,63
QA0006929812	Qatar Electricity & Water	QAR	370.186	16,2300	1.528.238,99	0,34
QA0001200771	Qatar Fuel Q.P.S.C	QAR	414.198	14,7700	1.556.113,46	0,35
QA0007227687	Qatar National Cement Co.	QAR	453.136	3,6220	417.474,33	0,09
QA000A0Q5NE9	Vodafone Qatar Q.S.C	QAR	4.308.846	1,7470	1.914.726,04	0,43
					<b>8.585.487,03</b>	<b>1,92</b>
<b>Malaysia</b>						
MYL52480O009	Bermaz Auto Bhd	MYR	675.278	2,3900	315.964,37	0,07
MYL52360O004	Matrix Concepts Holdings Berhad	MYR	1.491.400	1,8000	525.562,36	0,12
MYL38160O005	MISC Berhad	MYR	994.400	7,6500	1.489.293,06	0,33
MYL47070O005	Nestle [Malaysia] Berhad	MYR	52.800	118,0000	1.219.757,63	0,27
MYL47310O005	Scientex Berhad	MYR	426.636	4,1300	344.957,16	0,08
MYL20890O000	United Plantations Berhad	MYR	186.771	24,5000	895.845,55	0,20
					<b>4.791.380,13</b>	<b>1,07</b>
<b>Mexiko</b>						
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	548.460	181,4500	5.544.892,49	1,23
MX01GC2M0006	GCC S.A.B. de C.V.	MXN	105.076	197,6100	1.156.920,85	0,26
					<b>6.701.813,34</b>	<b>1,49</b>
<b>Polen</b>						
PLGPW0000017	Warsaw Stock Exchange (WSE)	PLN	55.495	42,3400	545.683,43	0,12
					<b>545.683,43</b>	<b>0,12</b>
<b>Russland</b>						
RU0007775219	Mobile Telesystems PJSC	RUB	1.245.618	14,9373	186.668,82	0,04
					<b>186.668,82</b>	<b>0,04</b>
<b>Saudi-Arabien</b>						
SA1230K1UGH7	Abdullah Al Othaim Markets Company	SAR	494.070	13,3400	1.627.341,00	0,36
SA0007879915	Arabian Cement Co. Ltd.	SAR	62.539	32,1500	496.439,31	0,11
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	SAR	416.828	25,4000	2.614.116,00	0,58
SA1210540914	BUPA Arabia for Cooperative Insurance	SAR	59.899	263,8000	3.901.473,10	0,87
SA000A0BLA62	Jarir Marketing Co.	SAR	1.097.564	14,7000	3.983.652,45	0,88
SA0007879469	Saudi Cement Co.	SAR	114.861	46,6000	1.321.577,89	0,29
SA0007879402	Saudi Chemical Holding Co.	SAR	2.082.201	7,0000	3.598.777,07	0,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
					EUR	
SA000A0EAXM3	Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	21.190	387,0000	2.024.772,23	0,45
SA000A0DPSH3	The Company for Cooperative Insurance	SAR	45.832	162,0000	1.833.234,73	0,41
					<b>21.401.383,78</b>	<b>4,75</b>
<b>Südafrika</b>						
ZAE000000220	AECI Ltd.	ZAR	170.225	92,9300	773.719,72	0,17
ZAE000049433	Avi Ltd.	ZAR	106.516	91,3500	475.913,24	0,11
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	347.635	296,1100	5.034.785,32	1,12
ZAE000079711	JSE Ltd.	ZAR	57.797	88,4000	249.897,52	0,06
ZAE000269890	Momentum Metropolitan Holdings Ltd.	ZAR	342.918	20,3200	340.814,74	0,08
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	ZAR	863.094	69,3900	2.929.269,79	0,65
ZAE000093779	Santam Ltd.	ZAR	59.961	297,8800	873.603,97	0,19
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	26.877	247,4400	325.278,30	0,07
ZAE000009932	Wilson Bayly Holmes - Ovcon Ltd.	ZAR	63.592	135,9000	422.694,24	0,09
					<b>11.425.976,84</b>	<b>2,54</b>
<b>Südkorea</b>						
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	KRW	302.770	7.980,0000	1.662.091,25	0,37
KR7030000004	Cheil Worldwide Inc.	KRW	82.697	18.670,0000	1.062.119,07	0,24
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	43.744	56.300,0000	1.694.205,23	0,38
KR7003540002	Daishin Securities Co Ltd.	KRW	33.121	15.740,0000	358.630,56	0,08
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	30.140	96.300,0000	1.996.680,91	0,44
KR7241560002	Doosan Bobcat Inc.	KRW	29.223	54.000,0000	1.085.569,64	0,24
KR7192080000	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	24.666	42.350,0000	718.606,72	0,16
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	56.627	54.100,0000	2.107.462,96	0,47
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	8.851	68.900,0000	419.518,09	0,09
KR7294870001	Hyundai Development Co. Ltd.	KRW	38.690	17.940,0000	477.485,62	0,11
KR7001450006	Hyundai Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	70.091	30.850,0000	1.487.498,57	0,33
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	16.132	180.600,0000	2.004.218,61	0,45
KR7012330007	Hyundai Mobis	KRW	10.283	261.500,0000	1.849.825,07	0,41
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	KRW	45.043	13.950,0000	432.255,62	0,10
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	102.176	13.040,0000	916.569,96	0,20
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	52.215	70.300,0000	2.525.164,87	0,56
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	69.353	112.000,0000	5.343.458,08	1,19
KR7032640005	LG Uplus Corporation	KRW	434.168	10.050,0000	3.001.670,41	0,67
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	5.109	91.800,0000	322.639,63	0,07
KR7001800002	Orion Holdings Corporation	KRW	49.059	14.140,0000	477.207,47	0,11
KR7029780004	Samsung Card Co. Ltd.	KRW	69.691	38.450,0000	1.843.368,54	0,41
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	230.145	80.800,0000	12.792.400,17	2,84
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	97.880	67.200,0000	4.524.831,02	1,00
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	12.855	309.000,0000	2.732.559,91	0,61
KR7000811000	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. -VZ-	KRW	8.829	234.000,0000	1.421.237,00	0,32
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	37.103	95.500,0000	2.437.538,76	0,54
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	38.779	47.200,0000	1.259.150,77	0,28
KR7012750006	S1 Corporation	KRW	42.670	61.100,0000	1.793.506,62	0,40
KR7316140003	Woori Financial Group Inc.	KRW	109.490	14.590,0000	1.098.927,09	0,24
					<b>59.846.398,22</b>	<b>13,31</b>
<b>Taiwan</b>						
TW0002353000	Acer Inc.	TWD	2.032.061	46,6500	2.743.358,21	0,61
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	81.000	155,0000	363.338,02	0,08
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc.	TWD	261.414	423,5000	3.203.881,08	0,71
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	91.000	217,5000	572.789,15	0,13
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	620.825	221,5000	3.979.578,33	0,88
TW0006412000	Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	168.000	177,0000	860.551,13	0,19
TW0005534002	Chong Hong Construction Co. Ltd.	TWD	228.000	87,8000	579.326,63	0,13
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.124.265	125,5000	4.083.255,41	0,91
TW0009933002	CTCI Corporation	TWD	1.286.643	47,3000	1.761.218,88	0,39
TW0003211009	Dynapack International Technology Corporation	TWD	352.000	95,0000	967.743,80	0,21
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	682.000	53,5000	1.055.923,09	0,23
TW0002903002	Far Eastern Department Stores Ltd.	TWD	976.000	29,7000	838.881,08	0,19
TW0004904008	Far Eastone Telecommunication Co. Ltd.	TWD	1.629.846	80,9000	3.815.831,80	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
					EUR	
TW0002892007	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.382.529	27,6000	1.104.275,56	0,25
TW0001434009	Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	999.000	22,1000	638.927,96	0,14
TW0002354008	Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	1.749.000	65,1000	3.295.072,15	0,73
TW0003005005	Getac Holdings Corporation	TWD	368.000	133,0000	1.416.425,02	0,31
TW0001707008	Grape King Bio Ltd.	TWD	312.086	161,5000	1.458.615,90	0,32
TW0005469001	Hannstar Board Corp.	TWD	339.000	63,2000	620.027,43	0,14
TW0002542008	Highwealth Construction Corporation	TWD	1.476.000	40,5000	1.729.957,81	0,38
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	907.979	155,5000	4.086.018,49	0,91
TW0002548005	Huaku Development Co. Ltd.	TWD	299.549	125,5000	1.087.941,97	0,24
TW0002356003	Inventec Corporation	TWD	513.000	58,5000	868.495,08	0,19
TW0002520004	Kindom Construction Co. Ltd.	TWD	1.396.000	41,0500	1.658.413,06	0,37
TW0001537009	Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd.	TWD	181.000	140,0000	733.332,18	0,16
TW0002505005	Kuo Yang Construction Co. Ltd.	TWD	164.000	27,6500	131.230,00	0,03
TW0002301009	Lite-On Technology Corporation	TWD	954.237	106,0000	2.927.225,96	0,65
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	87.138	1.160,0000	2.925.227,90	0,65
TW0002912003	President Chain Store Corporation	TWD	494.466	265,5000	3.799.225,66	0,84
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	1.181.593	85,8000	2.933.927,16	0,65
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corporation	TWD	297.596	172,5000	1.485.628,83	0,33
TW0002850005	Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	301.000	84,4000	735.195,89	0,16
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	243.987	451,5000	3.188.001,90	0,71
TW0001227007	Standard Foods Corporation	TWD	464.731	37,8000	508.378,97	0,11
TW0002633005	Taiwan High Speed Rail Corporation	TWD	458.000	30,1500	399.619,73	0,09
TW0003045001	Taiwan Mobile Co.	TWD	850.386	102,0000	2.510.212,01	0,56
TW0009917005	Taiwan Secom	TWD	390.000	121,5000	1.371.308,02	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.014.108	769,0000	22.568.603,08	5,01
TW0003030003	Test Research Inc.	TWD	406.314	85,7000	1.007.712,72	0,22
TW0002451002	Transcend Information Inc.	TWD	349.000	88,9000	897.886,24	0,20
TW0001232007	Ttet Union Corporation	TWD	115.000	145,5000	484.233,65	0,11
TW0004105002	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	738.327	78,3000	1.673.033,52	0,37
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	902.593	76,4000	1.995.627,36	0,44
TW0002885001	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.208.287	30,1000	1.923.606,08	0,43
					<b>96.989.063,90</b>	<b>21,51</b>
<b>Türkel</b>						
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding A.S.	TRY	727.572	82,9000	1.726.952,59	0,38
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	547.661	203,4000	3.189.427,03	0,71
TREMG100012	Migros Ticaret A.S.	TRY	50.115	408,2500	585.792,54	0,13
					<b>5.502.172,16</b>	<b>1,22</b>
<b>Ungarn</b>						
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications Plc.	HUF	502.765	897,0000	1.144.736,03	0,25
HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	HUF	264.696	2.960,0000	1.988.780,99	0,44
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	75.236	9.260,0000	1.768.416,49	0,39
					<b>4.901.933,51</b>	<b>1,08</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
AEA006101017	Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC	AED	5.173.894	3,6400	4.749.325,20	1,05
AEA001901015	Agthia Group PJSC	AED	330.941	5,8700	489.893,50	0,11
AEA003001012	Air Arabia	AED	2.562.467	2,7700	1.789.991,83	0,40
AEA000701010	Al Waha Capital PJSC	AED	2.050.825	1,7100	884.377,55	0,20
AEE01135A222	Americana Restaurants International PLC	AED	252.305	3,2900	209.331,58	0,05
AED000701014	Dana Gas	AED	3.375.370	0,6480	551.581,12	0,12
AED000601016	Dubai Investments PJSC	AED	673.109	2,2900	388.717,31	0,09
AED000201015	Dubai Islamic Bank	AED	3.152.728	5,8400	4.643.146,09	1,03
AEE000801010	Emirates NBD PJSC	AED	757.211	17,3000	3.303.512,96	0,73
AES000201013	Sharjah Islamic Bank PJSC	AED	507.363	2,2300	285.322,92	0,06
					<b>17.295.200,06</b>	<b>3,84</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>445.338.201,81</b>	<b>98,87</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % <sup>1)</sup>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
AEE011105227	SALIK CO. PJSC	AED	1.234.899	3,7100	1.155.362,71	0,26
				<b>1.155.362,71</b>	<b>0,26</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>1.155.362,71</b>	<b>0,26</b>	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				<b>446.493.564,52</b>	<b>99,13</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>446.493.564,52</b>	<b>99,13</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>2.080.168,27</b>	<b>0,46</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>1.792.312,52</b>	<b>0,41</b>	
<b>Nettovermögenswert in EUR</b>				<b>450.366.045,31</b>	<b>100,00</b>	

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 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	51,1333
Arabische Emirate Dirham	AED	1	3,9654
Brasilianischer Real	BRL	1	5,4051
Chilenischer Peso	CLP	1	1.059,0579
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8402
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8043
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Indische Rupie	INR	1	90,0610
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.116,4150
Katar-Riyal	QAR	1	3,9314
Malaysischer Ringgit	MYR	1	5,1079
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,9477
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3059
Russischer Rubel	RUB	1	99,6749
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0501
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4454
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.453,6534
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5546
Thailändischer Baht	THB	1	39,3995
Tschechische Krone	CZK	1	25,2810
Türkische Lira	TRY	1	34,9261
Ungarischer Forint	HUF	1	393,9600
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# 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

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse EUR hedged I acc  
WKN A2QGNW  
ISIN LU2250014052

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	4,41	5,70	-0,58	5,65
Klasse EUR hedged I dis	4,49	5,86	-0,11	-
Klasse USD hedged I acc	5,35	7,76	5,11	-
Klasse CHF hedged I acc	3,28	3,61	-3,20	-
Klasse CHF hedged A acc	3,26	3,53	-2,95	-
Klasse EUR hedged I acc	4,49	5,86	-0,11	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)). Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	42,57 %
Niederlande	8,99 %
Großbritannien	7,97 %
Frankreich	4,73 %
Deutschland	4,40 %
Irland	4,40 %
Australien	3,24 %
Dänemark	3,15 %
Japan	2,82 %
Luxemburg	2,66 %
Spanien	2,39 %
Schweden	1,91 %
Kanada	1,73 %
Italien	1,71 %
Südkorea	0,95 %
Norwegen	0,91 %
Cayman-Inseln	0,86 %
Belgien	0,48 %
Kolumbien	0,45 %
Österreich	0,40 %
Schweiz	0,39 %
Finnland	0,38 %
Chile	0,37 %
Singapur	0,37 %
Polen	0,34 %
Hongkong	0,33 %
Neuseeland	0,33 %
Bermudas	0,16 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,09 %
Mexiko	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,54 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,47 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	13,79 %
Automobile & Komponenten	8,91 %
Versorgungsbetriebe	7,35 %
Energie	6,33 %
Investitionsgüter	6,32 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,02 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,58 %
Software & Dienste	4,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,96 %
Media & Entertainment	4,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,13 %
Groß- und Einzelhandel	3,92 %
Hardware & Ausrüstung	3,44 %
Immobilien	3,30 %
Telekommunikationsdienste	2,67 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,25 %
Verbraucherdienste	1,77 %
Transportwesen	1,75 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,23 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,60 %
Versicherungen	0,51 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,43 %
Real Estate Management & Development	0,17 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,11 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,54 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,47 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

- 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 - Global Credit MinRisk

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

## Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 360.576.099,85)	359.012.792,28
Bankguthaben	477.453,49
Sonstige Bankguthaben	1.663.233,17
Zinsforderungen	32.582,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.533.638,84
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	277.803,50
	<b>364.997.504,09</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-499.731,54
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.564.013,54
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.718.150,83
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-277.710,92
Sonstige Passiva	-103.329,35
	<b>-4.162.936,18</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>360.834.567,91</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	6.363.854,55 EUR
Umlaufende Aktien	80.143,958
Aktienwert	79,41 EUR

### Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	331.874.155,32 EUR
Umlaufende Aktien	386.955,689
Aktienwert	857,65 EUR

### Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	11.007,75 EUR
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.100,78 EUR
Aktienwert	1.188,73 USD

### Klasse CHF hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	5.368.630,60 EUR
Umlaufende Aktien	5.310,000
Aktienwert	1.011,04 EUR
Aktienwert	983,14 CHF

### Klasse CHF hedged A acc

Anteiliger Nettovermögenswert	34.879,62 EUR
Umlaufende Aktien	347,000
Aktienwert	100,52 EUR
Aktienwert	97,75 CHF

### Klasse EUR hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	17.182.040,07 EUR
Umlaufende Aktien	17.321,000
Aktienwert	991,98 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

## Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	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	366.241.552,32	10.312.356,82	320.928.220,89	10.659,41	5.220.662,99	33.923,93
Ordentliches Nettoergebnis	4.155.665,82	68.547,28	3.826.584,74	125,10	63.202,75	382,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	78.756,25	7.705,28	-39.232,74	0,00	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	19.225.652,09	10.139,76	19.215.512,33	0,00	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-33.643.813,15	-4.129.793,02	-15.751.880,13	0,00	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	9.312.566,33	194.532,17	8.150.174,69	806,53	343.595,75	3.860,23
Realisierte Verluste	-10.115.693,96	-216.007,74	-8.793.461,70	-929,67	-428.637,54	-4.399,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.864.525,74	57.865,35	2.535.588,73	64,47	40.379,85	262,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	9.537.789,76	179.427,07	8.504.163,38	281,91	129.426,80	849,84
Ausschüttung	-6.822.433,29	-120.918,42	-6.701.514,87	0,00	0,00	0,00
<b>Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>360.834.567,91</b>	<b>6.363.854,55</b>	<b>331.874.155,32</b>	<b>11.007,75</b>	<b>5.368.630,60</b>	<b>34.879,62</b>

	Klasse EUR hedged I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.735.728,28
Ordentliches Nettoergebnis	196.823,34
Ertrags- und Aufwandsausgleich	110.283,71
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-13.762.140,00
Realisierte Gewinne	619.596,96
Realisierte Verluste	-672.257,97
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	230.364,99
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	723.640,76
Ausschüttung	0,00
<b>Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>17.182.040,07</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	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	4.792.955,94	92.244,61	4.281.290,95	141,49	71.449,59	464,21
Bankzinsen	87.568,94	1.697,88	78.052,07	2,57	1.308,34	8,47
Sonstige Erträge	4.375,00	123,18	3.833,19	0,12	62,93	0,41
Ertragsausgleich	-91.684,74	-9.541,88	45.471,90	0,00	0,00	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.793.215,14</b>	<b>84.523,79</b>	<b>4.408.648,11</b>	<b>144,18</b>	<b>72.820,86</b>	<b>473,09</b>
Zinsaufwendungen	-15.354,00	-266,40	-13.674,33	-0,44	-233,92	-1,52
Verwaltungsvergütung	-453.368,50	-12.164,70	-401.523,11	-12,97	-6.702,71	-61,01
Pauschalgebühr	-162.654,47	-3.823,21	-144.548,53	-5,14	-2.412,98	-19,22
Taxe d'abonnement	-19.100,84	-1.558,80	-16.078,24	-0,53	-268,50	-8,73
Aufwandsausgleich	12.928,49	1.836,60	-6.239,16	0,00	0,00	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-637.549,32</b>	<b>-15.976,51</b>	<b>-582.063,37</b>	<b>-19,08</b>	<b>-9.618,11</b>	<b>-90,48</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>4.155.665,82</b>	<b>68.547,28</b>	<b>3.826.584,74</b>	<b>125,10</b>	<b>63.202,75</b>	<b>382,61</b>

	Klasse EUR hedged I acc EUR
Zinsen auf Anleihen	347.365,09
Bankzinsen	6.499,61
Sonstige Erträge	355,17
Ertragsausgleich	-127.614,76
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>226.605,11</b>
Zinsaufwendungen	-1.177,39
Verwaltungsvergütung	-32.904,00
Pauschalgebühr	-11.845,39
Taxe d'abonnement	-1.186,04
Aufwandsausgleich	17.331,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-29.781,77</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>196.823,34</b>

## 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	133.010,450	382.931,471	10,000	5.310,000	347,000
Ausgegebene Aktien	129,475	22.615,218	0,000	0,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-52.995,967	-18.591,000	0,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>80.143,958</b>	<b>386.955,689</b>	<b>10,000</b>	<b>5.310,000</b>	<b>347,000</b>
	Klasse EUR hedged I acc Stück				
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.321,000				
Ausgegebene Aktien	0,000				
Zurückgenommene Aktien	-14.000,000				
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>17.321,000</b>				

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	800.000	95,7950	766.360,00	0,21
FR001400JO2	3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	800.000	100,8720	806.976,00	0,22
XS2341269970	1,125 % Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029)	800.000	88,5520	708.416,00	0,20
XS2625136531	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.400.000	102,9300	1.441.020,00	0,40
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	200.000	97,7270	195.454,00	0,05
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	500.000	92,8410	464.205,00	0,13
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	2.900.000	88,3900	2.563.310,00	0,71
XS1823300949	1,950 % American Tower Corporation v.18(2026)	500.000	96,2280	481.140,00	0,13
XS1205616698	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	600.000	95,4880	572.928,00	0,16
XS1877836079	1,000 % Archer Daniels Midland Company v.18(2025)	2.700.000	95,9040	2.589.408,00	0,72
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	500.000	100,6300	503.150,00	0,14
XS1533922263	1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025)	3.300.000	97,7730	3.226.509,00	0,89
XS2573712044	4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	400.000	104,5300	418.120,00	0,12
XS2534785865	3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	1.300.000	99,8720	1.298.336,00	0,36
XS2028816028	0,875 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.100.000	96,5010	2.991.531,00	0,83
FR001400CMZ7	3,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.100.000	101,4000	1.115.400,00	0,31
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	1.800.000	102,9590	1.853.262,00	0,51
XS2199265617	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2024)	2.000.000	99,0770	1.981.540,00	0,55
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.400.000	93,1580	2.235.792,00	0,62
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	99,3150	198.630,00	0,06
XS2308322002	0,500 % Booking Holdings Inc. v.21(2028)	1.500.000	90,0500	1.350.750,00	0,37
FR0013222494	1,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.16(2027)	500.000	94,4910	472.455,00	0,13
XS2135801160	2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	1.100.000	95,7860	1.053.646,00	0,29
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	1.600.000	89,6800	1.434.880,00	0,40
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.700.000	81,1350	1.379.295,00	0,38
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	1.200.000	100,3820	1.204.584,00	0,33
XS2385397901	0,000 % Comcast Corporation v.21(2026)	2.200.000	92,0660	2.025.452,00	0,56
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	94,3680	2.831.040,00	0,78
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.800.000	81,1020	1.459.836,00	0,40
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	103,0300	1.030.300,00	0,29
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	1.200.000	97,3330	1.167.996,00	0,32
XS2147995372	2,500 % Danaher Corporation v.20(2030)	1.000.000	96,4830	964.830,00	0,27
XS2715918020	4,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	200.000	102,5070	205.014,00	0,06
XS2573569576	4,125 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	3.200.000	103,2110	3.302.752,00	0,92
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	900.000	93,9420	845.478,00	0,23
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	300.000	84,0760	252.228,00	0,07
XS1637162592	1,200 % DH Europe Finance S.a.r.l. v.17(2027)	1.000.000	94,0230	940.230,00	0,26
XS2308616841	0,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	82,3620	494.172,00	0,14
DE000A1R06C5	2,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	600.000	95,9410	575.646,00	0,16
DE000A30WFU3	1,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	3.000.000	94,8510	2.845.530,00	0,79
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	800.000	99,2460	793.968,00	0,22
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	100,4750	2.009.500,00	0,56
FR001400FD80	4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	800.000	103,5270	828.216,00	0,23
XS2075937370	0,625 % Eli Lilly and Company v.19(2031)	2.000.000	84,1600	1.683.200,00	0,47
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	400.000	90,9100	363.640,00	0,10
XS2390400633	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	100.000	92,8800	92.880,00	0,03
XS2739132897	3,875 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.100.000	101,2740	1.114.014,00	0,31
XS1190624038	1,250 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2027)	2.700.000	94,6120	2.554.524,00	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2764790833	3,700 % Fortive Corporation v.24(2029)	600.000	100,6480	603.888,00	0,17
XS2125145867	0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	300.000	94,9100	284.730,00	0,08
XS2715302001	4,125 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.23(2033)	800.000	105,2670	842.136,00	0,23
XS1577951129	1,375 % Goldman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	96,2380	962.380,00	0,27
XS2018637327	1,125 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	92,9220	1.858.440,00	0,52
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	77,7650	777.650,00	0,22
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	600.000	103,3810	620.286,00	0,17
XS1375955678	1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028)	800.000	94,7860	758.288,00	0,21
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025)	300.000	97,1370	291.411,00	0,08
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	2.600.000	89,9080	2.337.608,00	0,65
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	300.000	93,6490	280.947,00	0,08
XS2529233814	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	103,1260	412.504,00	0,11
XS2752472436	3,875 % Iren S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	200.000	101,3150	202.630,00	0,06
XS2199343513	1,250 % ISS Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	96,9790	1.648.643,00	0,46
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.600.000	94,6470	2.460.822,00	0,68
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	300.000	87,8010	263.403,00	0,07
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	100.000	105,1350	105.135,00	0,03
XS2791972248	3,761 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	1.200.000	101,3410	1.216.092,00	0,34
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	500.000	96,7070	483.535,00	0,13
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	2.200.000	94,7310	2.084.082,00	0,58
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	1.800.000	88,4210	1.591.578,00	0,44
XS2437455277	0,250 % Mitsubishi HC Capital UK Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	96,9810	484.905,00	0,13
XS1440976535	1,250 % Molson Coors Beverage Co. v.16(2024)	2.000.000	99,2290	1.984.580,00	0,55
XS2528341766	3,949 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.700.000	101,9550	1.733.235,00	0,48
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	600.000	102,8490	617.094,00	0,17
XS1722898431	1,750 % NE Property BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	98,1235	196.247,00	0,05
XS2023631489	0,875 % NIBC Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2025)	400.000	96,3120	385.248,00	0,11
XS2348030425	0,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.800.000	89,1160	1.604.088,00	0,44
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	3.800.000	94,5170	3.591.646,00	1,00
DK0030484548	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	88,4210	707.368,00	0,20
DK0030512421	4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029)	800.000	103,5730	828.584,00	0,23
DK0030467105	0,250 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.20(2026)	2.200.000	94,1450	2.071.190,00	0,57
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	103,1910	2.579.775,00	0,71
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	400.000	98,4070	393.628,00	0,11
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	99,4820	1.193.784,00	0,33
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	96,0000	384.000,00	0,11
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	2.900.000	96,0710	2.786.059,00	0,77
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.800.000	94,4260	2.643.928,00	0,73
XS2291340433	0,750 % Sagax EURO MTN NL BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	100.000	88,1160	88.116,00	0,02
XS2010045198	0,250 % Schlumberger Finance BV Reg.S. v.19(2027)	1.800.000	90,4560	1.628.208,00	0,45
XS2771418097	3,875 % Securitas Treasury Ireland DAC EMTN Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	100,9140	1.009.140,00	0,28
XS2619751576	3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.200.000	101,7720	3.256.704,00	0,90
XS2051660335	0,000 % Snam S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	900.000	99,5680	896.112,00	0,25
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.600.000	92,3030	1.476.848,00	0,41
XS1388625425	3,750 % Stellantis NV Reg.S. v.16(2024)	300.000	100,0100	300.030,00	0,08
XS2178833773	3,875 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2026)	700.000	100,5360	703.752,00	0,20
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	94,8520	948.520,00	0,26
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	300.000	96,2450	288.735,00	0,08
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	200.000	97,6410	195.282,00	0,05
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	2.300.000	89,0700	2.048.610,00	0,57
XS2550868801	5,125 % Südzucker Internat Finance Reg.S. v.22(2027)	200.000	104,3240	208.648,00	0,06
XS1843449395	3,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2030)	1.200.000	97,4920	1.169.904,00	0,32
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	2.100.000	85,2990	1.791.279,00	0,50
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	100.000	97,1260	97.126,00	0,03
XS2086868010	0,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.900.000	94,3450	1.792.555,00	0,50
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	2.000.000	88,9470	1.778.940,00	0,49
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	2.900.000	86,9400	2.521.260,00	0,70
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.700.000	101,6320	2.744.064,00	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2058556296	0,125 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2025)	1.700.000	96,8600	1.646.620,00	0,46
XS2557526345	3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	2.400.000	102,6200	2.462.880,00	0,68
XS0994991411	2,875 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.13(2025)	500.000	99,2630	496.315,00	0,14
XS2004381674	0,696 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	200.000	90,2450	180.490,00	0,05
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.000.000	94,8460	2.845.380,00	0,79
XS2176605306	0,952 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	900.000	85,6870	771.183,00	0,21
XS2156236452	2,280 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	400.000	96,4750	385.900,00	0,11
XS2655865546	3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.200.000	102,5590	1.230.708,00	0,34
CH1305916897	4,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	1.400.000	101,6030	1.422.442,00	0,39
FR001400MLN4	4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	800.000	101,4350	811.480,00	0,22
XS2017471553	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	700.000	99,3610	695.527,00	0,19
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	700.000	96,9690	678.783,00	0,19
XS2588885025	4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	900.000	102,0090	918.081,00	0,25
XS2450200741	1,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.22(2031)	100.000	88,7110	88.711,00	0,02
XS2591848275	3,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.800.000	101,1390	1.820.502,00	0,50
XS2496289138	3,750 % Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)	700.000	101,8180	712.726,00	0,20
XS2770514789	3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032)	1.000.000	100,3780	1.003.780,00	0,28
FR0013397452	1,625 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	900.000	93,3860	840.474,00	0,23
XS2230884657	0,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.300.000	98,2620	1.277.406,00	0,35
XS2534276717	2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	800.000	98,1980	785.584,00	0,22
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	100.000	95,6640	95.664,00	0,03
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	400.000	97,5880	390.352,00	0,11
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	85,4560	940.016,00	0,26
XS1310934382	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2026)	1.500.000	96,7680	1.451.520,00	0,40
XS2028104037	1,625 % Westlake Corporation v.19(2029)	3.000.000	90,0200	2.700.600,00	0,75
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.400.000	86,9550	2.086.920,00	0,58
XS2351032227	0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	3.200.000	93,3600	2.987.520,00	0,83
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	900.000	92,1300	829.170,00	0,23
XS2626289222	4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029)	2.500.000	104,8070	2.620.175,00	0,73
				<b>166.079.832,00</b>	<b>46,02</b>
<b>GBP</b>					
XS2264545273	0,750 % American Honda Finance Corporation v.20(2026)	1.000.000	90,7640	1.061.939,86	0,29
XS0858000606	4,250 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2024)	1.200.000	99,1420	1.391.955,07	0,39
XS2667627124	5,720 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.200.000	102,1390	1.434.032,99	0,40
XS0388006123	7,000 % Centrica Plc. EMTN Reg.S. v.08(2033)	2.200.000	112,8730	2.905.353,93	0,81
XS2466363202	2,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	90,9610	638.546,86	0,18
XS2297626645	0,875 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. v.21(2025)	300.000	93,0080	326.458,41	0,09
XS1275957121	3,750 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.100.000	97,6970	1.257.361,65	0,35
XS0707430947	5,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.11(2026)	377.000	100,7300	444.310,40	0,12
XS1985037974	3,000 % Next Group Plc. Reg.S. v.19(2025)	2.400.000	97,0080	2.723.987,36	0,75
XS1989383192	2,500 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	97,1820	1.137.030,54	0,32
XS2365671259	0,750 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	93,5090	1.094.056,39	0,30
XS2562996665	4,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	900.000	99,6820	1.049.652,51	0,29
				<b>15.464.685,97</b>	<b>4,29</b>
<b>USD</b>					
US04686JAF84	6,650 % Athene Holding Ltd. v.22(2033)	100.000	105,6500	97.833,13	0,03
US05964HAU95	5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028)	800.000	101,4740	751.728,86	0,21
US15089QAW42	6,350 % Celanese US Holdings LLC v.23(2028)	2.800.000	103,7150	2.689.156,40	0,75
XS2019219539	3,000 % CMB International Leasing Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.300.000	99,2720	1.195.051,39	0,33
US191241AH15	2,750 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. v.20(2030)	271.000	88,6735	222.525,41	0,06
US21871XAS80	5,750 % Corebridge Financial Inc. v.23(2034)	400.000	101,4210	375.668,12	0,10
US34964CAH97	5,875 % Fortune Brands Innovations Inc. v.23(2033)	300.000	102,2590	284.079,08	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
				EUR	
US37045XDZ69	6,050 % General Motors Financial Co. Inc. v.22(2025)	600.000	100,7970	560.035,19	0,16
US404119CQ00	5,500 % HCA Inc. v.23(2033)	3.100.000	100,3400	2.880.396,33	0,80
US404119CU12	5,600 % HCA Inc. v.24(2034)	1.000.000	100,4050	929.762,02	0,26
US469814AB34	6,350 % Jacobs Engineering Group Inc. v.23(2028)	200.000	103,4670	191.623,30	0,05
US46625HRS12	3,200 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2026)	600.000	96,2810	534.943,98	0,15
US636274AD47	5,602 % National Grid Plc. v.23(2028)	400.000	101,7160	376.760,81	0,10
US636274AE20	5,809 % National Grid Plc. v.23(2033)	100.000	102,4720	94.890,27	0,03
US636274AF94	5,418 % National Grid Plc. v.24(2034)	1.600.000	99,4210	1.473.040,10	0,41
US67078AAF03	5,650 % nVent Finance Sàrl v.23(2033)	700.000	100,9370	654.281,88	0,18
US68389XCJ28	6,250 % Oracle Corporation v.22(2032)	2.700.000	106,6630	2.666.821,93	0,74
USP7922TAA71	3,750 % Promigas S.A. E.S.P./Gases del Pacifico S.A.C. Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	88,1510	1.632.577,09	0,45
US824348AV80	3,125 % Sherwin-Williams Co. v.17(2024)	1.100.000	99,5180	1.013.703,12	0,28
US82620KBD46	1,700 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV 144A v.21(2028)	800.000	89,3910	662.216,87	0,18
USG8267GAF57	5,438 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.100.000	99,7000	1.015.557,00	0,28
US842400HT35	5,950 % Southern California Edison Co. v.22(2032)	1.200.000	105,0330	1.167.141,40	0,32
US842400HY20	5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028)	100.000	101,8460	94.310,58	0,03
US87938WAT09	4,103 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2027)	928.000	97,3000	836.136,68	0,23
US88032XAD66	3,800 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)	2.800.000	98,6030	2.556.610,80	0,71
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	600.000	94,9930	527.787,76	0,15
US460690BU38	5,375 % The Interpublic Group of Companies Inc. v.23(2033)	2.500.000	99,7810	2.309.959,26	0,64
US88339WAC01	5,150 % The Williams Companies Inc. v.24(2034)	3.100.000	98,7170	2.833.805,91	0,79
US928563AL97	2,200 % VMware Inc. v.21(2031)	600.000	81,4460	452.519,68	0,13
				<b>31.080.924,35</b>	<b>8,63</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>212.625.442,32</b>	<b>58,94</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
BE6350702153	3,450 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031)	1.300.000	101,2410	1.316.133,00	0,36
XS2776793965	3,500 % Kraft Heinz Foods Co. EMTN v.24(2029)	1.000.000	100,5000	1.005.000,00	0,28
XS2777367645	4,125 % LKQ Dutch Bond B.V. v.24(2031)	800.000	101,4860	811.888,00	0,23
IT0005586893	3,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	1.250.000	100,0600	1.250.750,00	0,35
XS2647371843	4,750 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.200.000	102,9750	1.235.700,00	0,34
FR001400P3E2	4,125 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.24(2031)	700.000	100,6160	704.312,00	0,20
				<b>6.323.783,00</b>	<b>1,76</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>6.323.783,00</b>	<b>1,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.200.000	101,5040	1.218.048,00	0,34
XS2747182181	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.100.000	100,5090	1.105.599,00	0,31
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	1.800.000	96,5040	1.737.072,00	0,48
XS2764880402	3,647 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2031)	1.100.000	100,3100	1.103.410,00	0,31
XS2772266693	3,500 % American Medical Systems Europe BV v.24(2032)	1.100.000	100,8730	1.109.603,00	0,31
XS2598332133	4,250 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.900.000	102,0710	1.939.349,00	0,54
XS2759982577	3,625 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	300.000	100,0600	300.180,00	0,08
XS2471770862	3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	200.000	93,9380	187.876,00	0,05
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	2.000.000	95,9890	1.919.780,00	0,53
XS2623668634	3,742 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	100,9500	2.019.000,00	0,56
XS0926785808	2,375 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.13(2025)	2.600.000	98,6990	2.566.174,00	0,71
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029)	2.100.000	85,2020	1.789.242,00	0,50
XS2759989234	4,750 % CTP NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	600.000	101,4150	608.490,00	0,17
XS2545259876	4,500 % Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.800.000	103,0820	2.886.296,00	0,80
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	300.000	103,9860	311.958,00	0,09
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	3.300.000	100,2370	3.307.821,00	0,92
XS2232115423	1,000 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	400.000	79,4930	317.972,00	0,09
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	97,4400	974.400,00	0,27
XS2063495811	1,125 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	90,0220	900.220,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2528170777	3,245 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2030)	400.000	100,3770	401.508,00	0,11
XS2310747915	0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	93,7400	3.749.600,00	1,04
XS1240751229	2,125 % Eli Lilly and Company v.15(2030)	1.100.000	95,8360	1.054.196,00	0,29
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	99,9580	299.874,00	0,08
XS2462324828	1,750 % Haleon Netherlands Capital B.V. EMTN Reg.S. v.22(2030)	300.000	91,3040	273.912,00	0,08
FR0013510823	2,500 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	96,8090	580.854,00	0,16
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	85,9250	859.250,00	0,24
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	97,5040	1.170.048,00	0,32
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation v.17(2029)	600.000	91,8430	551.058,00	0,15
XS2408491947	0,244 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	3.000.000	97,1030	2.913.090,00	0,81
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.000.000	99,5670	995.670,00	0,28
XS2613666739	4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	300.000	105,7380	317.214,00	0,09
XS2528311348	4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	2.100.000	103,2600	2.168.460,00	0,60
XS2384726282	0,625 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2032)	500.000	80,3320	401.660,00	0,11
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	2.400.000	100,9600	2.423.040,00	0,67
XS2307573993	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.21(2026)	700.000	93,5320	654.724,00	0,18
XS2559453431	3,250 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.100.000	99,5330	1.094.863,00	0,30
XS2621812192	3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.500.000	99,7390	2.493.475,00	0,69
XS2679878319	4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.100.000	101,8510	2.138.871,00	0,59
XS1395057430	1,125 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	95,6250	956.250,00	0,27
XS1966038249	1,375 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.700.000	91,6720	1.558.424,00	0,43
XS2689127467	4,150 % Veralto Corporation Reg.S. v.23(2031)	100.000	102,7500	102.750,00	0,03
BE6332787454	2,250 % VGP NV Reg.S. Green Bond v.22(2030)	500.000	85,0180	425.090,00	0,12
XS2760217880	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.100.000	99,1930	1.091.123,00	0,30
				<b>54.977.494,00</b>	<b>15,25</b>
<b>GBP</b>					
XS0276809927	4,750 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.06(2031)	300.000	100,2260	351.793,61	0,10
				<b>351.793,61</b>	<b>0,10</b>
<b>USD</b>					
US00774MAS44	1,750 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2026)	1.100.000	93,4650	952.046,49	0,26
US00774MAX39	3,300 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2032)	1.000.000	85,8490	794.971,76	0,22
US00774MAY12	3,400 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2033)	1.000.000	84,3490	781.081,58	0,22
US00914AAB89	3,750 % Air Lease Corporation v.19(2026)	200.000	96,3220	178.390,59	0,05
US00914AAE29	3,250 % Air Lease Corporation v.19(2029)	600.000	90,4570	502.585,42	0,14
US00928QAX97	6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028)	300.000	102,0130	283.395,68	0,08
US01626PAU03	5,267 % Alimentation Couche-Tard Inc. 144A v.24(2034)	700.000	99,5580	645.343,09	0,18
US02005NBU37	6,848 % Ally Financial Inc. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	102,5470	284.879,16	0,08
US02005NBQ25	4,750 % Ally Financial Inc. v.22(2027)	800.000	97,2570	720.488,93	0,20
US025816DP17	5,098 % American Express Co. Fix-to-Float v.24(2028)	1.000.000	99,8860	924.956,01	0,26
US04010LAX10	4,200 % Ares Capital Corporation v.19(2024)	1.300.000	99,5850	1.198.819,34	0,33
US04010LAY92	3,250 % Ares Capital Corporation v.20(2025)	1.600.000	96,6610	1.432.147,42	0,40
US053332BB79	4,750 % AutoZone Inc. v.22(2032)	800.000	97,0430	718.903,60	0,20
US05369AAP66	6,750 % Aviation Capital Group LLC 144A v.23(2028)	900.000	104,3310	869.505,51	0,24
US053807AV56	5,500 % Avnet Inc. v.22(2032)	1.300.000	96,9690	1.167.327,53	0,32
US05724BAA70	4,486 % Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.20(2030)	1.600.000	97,6930	1.447.437,73	0,40
US05946KAJ07	1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) v.20(2025)	1.800.000	94,0000	1.566.811,74	0,43
US741503AW60	3,650 % Booking Holdings Inc. v.15(2025)	500.000	98,4570	455.861,65	0,13
USU1109MAW65	3,137 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2035)	2.000.000	80,7480	1.495.471,80	0,41
US14040HDC60	7,624 % Capital One Financial Corporation Fix-to-Float v.23(2031)	300.000	110,5810	307.197,89	0,09
USP2205JAQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	96,1850	1.336.026,48	0,37
USQ24249AA42	7,000 % CIMIC Fin Reg.S. v.24(2034)	200.000	102,5970	190.012,04	0,05
US17252MAN02	3,700 % Cintas Corporation No.2 v.17(2027)	400.000	97,1940	360.011,11	0,10
US172967NL16	3,290 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.22(2026)	3.900.000	97,7620	3.530.621,35	0,98
US30161MAS26	3,250 % Constellation Energy Generation LLC v.20(2025)	1.000.000	97,7660	905.324,57	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % <sup>1)</sup>
				EUR	
US210385AC48	5,800 % Constellation Energy Generation LLC v.23(2033)	2.300.000	103,1760	2.197.470,14	0,61
US251526CG20	1,447 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2025)	800.000	99,9976	740.791,55	0,21
US281020AM97	4,125 % Edison International v.18(2028)	600.000	95,9370	533.032,69	0,15
US281020AN70	5,750 % Edison International v.19(2027)	700.000	101,3280	656.816,37	0,18
US294429AS42	3,100 % Equifax Inc. v.20(2030)	100.000	89,2620	82.657,65	0,02
US303901BL51	5,625 % Fairfax Financial Holdings Ltd. v.22(2032)	1.300.000	99,8980	1.202.587,28	0,33
US33938XAC92	3,750 % Flex Ltd. v.20(2026)	1.500.000	96,9850	1.347.138,62	0,37
US302491AT29	3,200 % FMC Corporation v.19(2026)	2.000.000	94,5950	1.751.921,47	0,49
US44107TAZ93	3,500 % Host Hotels & Resorts L.P. Green Bond v.20(2030)	1.700.000	89,1260	1.403.039,17	0,39
US44891CCF86	5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025)	300.000	100,2290	278.439,67	0,08
US44891CAK99	2,750 % Hyundai Capital America Reg.S. v.16(2026)	1.800.000	93,9100	1.565.311,60	0,43
US458140CL20	5,150 % Intel Corporation v.24(2034)	300.000	100,0592	277.967,96	0,08
US459200KA85	3,500 % International Business Machines Corporation v.19(2029)	700.000	94,1890	610.540,79	0,17
US46124HAG11	5,200 % Intuit Inc. v.23(2033)	2.300.000	101,8880	2.170.037,97	0,60
US46590XAU00	3,625 % JBS USA Lux S.A./JBS USA Food Co./JBS USA Finance Inc. v.21(2032)	500.000	85,6720	396.666,36	0,11
US46647PCM68	0,768 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Green Bond v.21(2025)	600.000	98,1470	545.311,60	0,15
US48203RAP91	2,000 % Juniper Networks Inc. v.20(2030)	3.500.000	81,3630	2.637.008,06	0,73
USY47606AE16	3,250 % Kia Corporation Reg.S. v.16(2026)	2.100.000	95,9280	1.865.439,39	0,52
USU5876JAG05	4,800 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2028)	1.250.000	99,4340	1.150.963,05	0,32
USU5876JAM72	5,050 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	900.000	100,3510	836.335,77	0,23
US233851EC41	1,450 % Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A v.21(2026)	300.000	93,3750	259.399,02	0,07
US30303M8H84	3,850 % Meta Platforms Inc. v.22(2032)	4.300.000	93,6930	3.730.714,88	1,03
US30303M8N52	4,950 % Meta Platforms Inc. v.23(2033)	600.000	101,2590	562.602,09	0,16
US595112BP79	4,185 % Micron Technology Inc. v.19(2027)	900.000	97,4960	812.541,90	0,23
US595112BZ51	5,875 % Micron Technology Inc. v.23(2033)	300.000	103,5290	287.607,19	0,08
US606822CX09	5,441 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.23(2034)	400.000	102,1460	378.353,55	0,10
US620076BZ10	5,400 % Motorola Solutions Inc. v.24(2034)	3.700.000	99,7780	3.418.636,91	0,95
US55261FAT12	6,082 % M&T Bank Corporation Fix-to-Float v.24(2032)	800.000	99,8100	739.401,80	0,20
US64110DALB2	1,875 % NetApp Inc. v.20(2025)	1.200.000	95,6940	1.063.365,13	0,29
US64110LAT35	5,875 % Netflix Inc. v.18(2028)	500.000	103,9760	481.414,95	0,13
USU65478BU93	2,000 % Nissan Motor Acceptance Company LLC Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	92,5090	1.713.288,27	0,47
US68233JCF93	4,150 % Onco Electric Delivery Co. LLC v.22(2032)	300.000	94,0204	261.191,96	0,07
US682680AW38	4,350 % Oneok Inc. [New] v.19(2029)	800.000	96,9040	717.873,88	0,20
US67103HAF47	3,600 % O'Reilly Automotive Inc.[New] v.17(2027)	800.000	95,5810	708.072,97	0,20
US75886FAE79	1,750 % Regeneron Pharmaceuticals Inc. v.20(2030)	3.000.000	81,8660	2.274.266,14	0,63
US76131VAB99	4,750 % Retail Properties of America Inc. v.20(2030)	1.000.000	95,8560	887.637,74	0,25
US013716AQ81	7,250 % Rio Tinto Alcan Inc. v.01(2031)	1.500.000	112,3880	1.561.088,99	0,43
US797440CB87	3,000 % San Diego Gas & Electric Co. v.22(2032)	4.000.000	87,1980	3.229.854,62	0,90
US81762PAE25	1,400 % ServiceNow Inc. v.20(2030)	1.400.000	81,0100	1.050.226,87	0,29
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	93,1010	1.551.827,02	0,43
US842400GN73	3,700 % Southern California Edison Co. v.18(2025)	700.000	97,8210	634.083,71	0,18
US842400GQ05	4,200 % Southern California Edison Co. v.19(2029)	600.000	96,4700	535.994,07	0,15
US85855CAA80	1,711 % Stellantis Finance US Inc. 144A v.21(2027)	900.000	91,1520	759.670,34	0,21
US38141GWZ35	4,223 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.18(2029)	2.400.000	96,3100	2.140.420,41	0,59
US38141GYL21	5,823 % The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.21(2024)	600.000	100,0630	555.957,03	0,15
US38143U8H71	3,750 % The Goldman Sachs Group Inc. v.16(2026)	300.000	97,6730	271.339,01	0,08
US87264ABD63	3,750 % T-Mobile USA Inc. v.20(2027)	2.500.000	96,3290	2.230.044,45	0,62
US892356AB23	5,250 % Tractor Supply Co. v.23(2033)	600.000	100,4370	558.035,00	0,15
USU94303AE12	3,500 % WEA Finance LLC Reg.S. v.19(2029)	700.000	88,4290	573.204,00	0,16
US958254AK08	4,750 % Western Midstream Operating L.P. v.18(2028)	1.000.000	97,2170	900.240,76	0,25
US958667AF48	6,350 % Western Midstream Operating L.P. v.23(2029)	1.800.000	103,5280	1.725.626,45	0,48
USQ98229AN94	4,500 % Woodside Fin Reg.S. v.19(2029)	2.900.000	96,2920	2.585.857,95	0,72
				<b>84.458.934,69</b>	<b>23,41</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>139.788.222,30</b>	<b>38,76</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>USD</b>					
USG0129KAF15	5,250 % Aircastle Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	99,1149	275.344,66	0,08
				<b>275.344,66</b>	<b>0,08</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>275.344,66</b>	<b>0,08</b>
<b>Anleihen</b>				<b>359.012.792,28</b>	<b>99,54</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>359.012.792,28</b>	<b>99,54</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024		-77		-148.610,00	-0,04
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024		-187		-28.985,00	-0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024		-296		-272.320,00	-0,08
				<b>-449.915,00</b>	<b>-0,13</b>
<b>USD</b>					
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024		-278		-52.290,72	-0,01
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2024		-19		2.474,18	0,00
				<b>-49.816,54</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-499.731,54</b>	<b>-0,14</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>-499.731,54</b>	<b>-0,14</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>477.453,49</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>1.844.053,68</b>	<b>0,47</b>
<b>Nettovermögenswert in EUR</b>				<b>360.834.567,91</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	5.182.800,00	5.337.463,69	1,48
USD/EUR	Währungskäufe	11.700,00	10.825,75	0,00
EUR/GBP	Währungsverkäufe	13.900.000,00	16.251.892,64	4,50
EUR/USD	Währungsverkäufe	124.189.000,00	114.909.271,93	31,85

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# 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

Klasse CHF hedged I acc  
WKN A3ET9D  
ISIN LU2675204296

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	5,74	6,48	-1,05	-
Klasse EUR hedged I dis	5,86	6,71	-0,41	-
Klasse USD hedged I acc	6,76	8,60	4,84	-
Klasse CHF hedged I acc	5,70 <sup>2)</sup>	-	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)). Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.
- 2) Seit Auflegung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	59,74 %
Großbritannien	3,83 %
Niederlande	3,51 %
Cayman-Inseln	3,17 %
Kanada	2,65 %
Luxemburg	2,35 %
Türkei	2,05 %
Bermudas	1,88 %
Italien	1,77 %
Deutschland	1,62 %
Australien	1,61 %
Tschechische Republik	0,99 %
Japan	0,96 %
Irland	0,93 %
Mexiko	0,80 %
Rumänien	0,76 %
Polen	0,68 %
Jungferinseln (GB)	0,63 %
Finnland	0,59 %
Liberia	0,56 %
Peru	0,54 %
Brasilien	0,53 %
Kolumbien	0,53 %
Schweden	0,52 %
Mauritius	0,44 %
Chile	0,41 %
China	0,41 %
Belgien	0,40 %
Österreich	0,39 %
Paraguay	0,35 %
Marshallinseln	0,28 %
Singapur	0,27 %
Frankreich	0,20 %
Spanien	0,19 %
Indien	0,17 %
Indonesien	0,17 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,88 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,23 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Energie	8,03 %
Investitionsgüter	7,58 %
Groß- und Einzelhandel	7,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,03 %
Software & Dienste	6,63 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,09 %
Verbraucherdienste	5,97 %
Immobilien	5,78 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,73 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,53 %
Media & Entertainment	4,22 %
Versorgungsbetriebe	3,99 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,56 %
Hardware & Ausrüstung	3,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,33 %
Telekommunikationsdienste	3,04 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,94 %
Automobile & Komponenten	2,41 %
Transportwesen	2,25 %
Versicherungen	1,11 %
Banken	0,99 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,94 %
Sonstiges	0,52 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,43 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,88 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,23 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

## Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 31. März 2024

	<b>USD</b>
Wertpapiervermögen	107.079.136,33
(Wertpapiereinstandskosten: USD 106.901.856,96)	
Bankguthaben	2.091.643,71
Sonstige Bankguthaben	1.010.000,00
Zinsforderungen	27.030,24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.570.053,40
	<b>111.777.863,68</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.186.851,28
Sonstige Passiva	-61.784,17
	<b>-1.248.635,45</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>110.529.228,23</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	3.126.951,63 USD
Umlaufende Aktien	36.512,074
Aktienwert	85,64 USD
Aktienwert	79,30 EUR

### Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	107.388.612,37 USD
Umlaufende Aktien	124.315,424
Aktienwert	863,84 USD
Aktienwert	799,93 EUR

### Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	12.490,42 USD
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.249,04 USD

### Klasse CHF hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	1.173,81 USD
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	1.173,81 USD
Aktienwert	1.056,96 CHF

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

## Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD hedged I acc	Klasse CHF hedged I acc <sup>1)</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	126.146.345,33	1.120.477,00	125.014.169,09	11.699,24	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	2.578.272,10	69.624,64	2.508.333,60	285,24	28,62
Ertrags- und Aufwandsausgleich	212.611,00	-23.034,44	235.645,44	0,00	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	4.062.121,08	1.958.606,93	2.102.426,10	0,00	1.088,05
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-23.276.341,34	-1.133,09	-23.275.208,25	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	7.020.761,60	150.872,19	6.868.328,76	1.365,92	194,73
Realisierte Verluste	-7.415.053,41	-132.481,36	-7.280.873,57	-1.497,03	-201,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.960.709,85	7.671,90	1.952.914,30	126,07	-2,42
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.466.336,96	59.992,41	5.405.767,29	510,98	66,28
Ausschüttung	-6.226.534,94	-83.644,55	-6.142.890,39	0,00	0,00
<b>Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>110.529.228,23</b>	<b>3.126.951,63</b>	<b>107.388.612,37</b>	<b>12.490,42</b>	<b>1.173,81</b>

1) Die Anteilklasse CHF hedged I acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD hedged I acc	Klasse CHF hedged I acc <sup>1)</sup>
	USD	USD	USD	USD	USD
Zinsen auf Anleihen	3.073.505,21	53.852,96	3.019.308,77	313,63	29,85
Bankzinsen	85.550,00	1.529,33	84.011,21	8,80	0,66
Erträge aus Swing Pricing	65.244,80	1.101,72	64.135,51	6,89	0,68
Sonstige Erträge	2.250,00	63,66	2.186,07	0,25	0,02
Ertragsausgleich	-243.389,42	27.840,25	-271.229,67	0,00	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.983.160,59</b>	<b>84.387,92</b>	<b>2.898.411,89</b>	<b>329,57</b>	<b>31,21</b>
Zinsaufwendungen	-22.940,76	-419,03	-22.519,08	-2,41	-0,24
Verwaltungsvergütung	-353.710,12	-7.757,08	-345.915,14	-35,88	-2,02
Pauschalgebühr	-53.030,47	-1.137,67	-51.887,09	-5,44	-0,27
Taxe d'abonnement	-5.985,56	-643,69	-5.341,21	-0,60	-0,06
Aufwandsausgleich	30.778,42	-4.805,81	35.584,23	0,00	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-404.888,49</b>	<b>-14.763,28</b>	<b>-390.078,29</b>	<b>-44,33</b>	<b>-2,59</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>2.578.272,10</b>	<b>69.624,64</b>	<b>2.508.333,60</b>	<b>285,24</b>	<b>28,62</b>

1) Die Anteilklasse CHF hedged I acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD hedged I acc	Klasse CHF hedged I acc <sup>1)</sup>
	Stück	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.472,036	148.913,886	10,000	0,000
Ausgegebene Aktien	23.053,312	2.520,538	0,000	1,000
Zurückgenommene Aktien	-13,274	-27.119,000	0,000	0,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>36.512,074</b>	<b>124.315,424</b>	<b>10,000</b>	<b>1,000</b>

1) Die Anteilklasse CHF hedged I acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % <sup>1)</sup>
				USD	
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	96,9160	523.297,94	0,47
XS2354326410	3,875 % Coty Inc. Reg.S. v.21(2026)	100.000	99,0270	106.939,26	0,10
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	200.000	86,9710	187.839,97	0,17
XS2208868914	2,950 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	100.000	88,8920	95.994,47	0,09
FI4000523550	4,250 % Huhtamäki Oyj Reg.S. v.22(2027)	600.000	100,5000	651.179,70	0,59
XS2333301757	4,750 % PCF GmbH 144A v.21(2026)	300.000	74,6700	241.908,40	0,22
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	800.000	97,8480	845.328,44	0,76
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	600.000	98,4180	637.689,59	0,58
XS2361253862	2,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	600.000	99,2260	642.924,94	0,58
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	500.000	106,6250	575.721,69	0,52
XS2757520965	4,750 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	700.000	100,6430	760.790,63	0,69
				<b>5.269.615,03</b>	<b>4,77</b>
<b>USD</b>					
US030981AK06	5,500 % Amerigas Partners L.P./Amerigas Finance Corporation v.16(2025)	600.000	100,0240	600.144,00	0,54
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	500.000	96,5000	482.500,00	0,44
XS2434515313	4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.22(2029)	500.000	93,1870	465.935,00	0,42
USY1968PAA31	8,500 % Danaos Corporation Reg.S. v.21(2028)	300.000	101,9540	305.862,00	0,28
USG38327AB13	5,500 % Geopark Ltd. Reg.S. v.20(2027)	200.000	91,1710	182.342,00	0,16
US432891AK52	4,875 % Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corporation v.17(2027)	300.000	98,2100	294.630,00	0,27
XS2336271510	7,000 % Hopson Development Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	400.000	96,7570	387.028,00	0,35
XS2413632360	5,625 % IHS Holding Ltd. Reg.S. v.21(2026)	300.000	93,2440	279.732,00	0,25
NO0012423476	7,250 % International Petroleum Corporation Reg.S. v.22(2027)	500.000	97,7480	488.740,00	0,44
USG49774AB18	9,000 % Ithaca Energy [North Sea] PLC Reg.S. v.21(2026)	600.000	100,8500	605.100,00	0,55
XS1961766596	6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	200.000	100,0000	200.000,00	0,18
USY59501AA78	7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	300.000	100,2030	300.609,00	0,27
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	200.000	97,5790	195.158,00	0,18
USG60744AG74	4,750 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	200.000	95,3360	190.672,00	0,17
US55300RAG65	4,750 % MGM China Holdings Ltd. 144A v.21(2027)	500.000	95,1850	475.925,00	0,43
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	600.000	99,2500	595.500,00	0,54
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	200.000	98,8870	197.774,00	0,18
XS2313088739	5,375 % PT Japfa Comfeed Indonesia Reg.S. v.21(2026)	200.000	91,7630	183.526,00	0,17
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	91,2610	182.522,00	0,17
US780153AG79	7,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. v.97(2027)	400.000	105,4160	421.664,00	0,38
USG85381AE48	6,000 % Studio City Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	200.000	98,5580	197.116,00	0,18
XS1686704948	4,500 % Tupras Turkiye Petrol Rafineleri A.S. Reg.S. v.17(2024)	200.000	99,2020	198.404,00	0,18
XS1955059420	6,875 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.19(2025)	500.000	100,0430	500.215,00	0,45
XS1803215869	5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.18(2028)	400.000	96,2290	384.916,00	0,35
US911365BG81	4,875 % United Rentals North America Inc. v.17(2028)	900.000	97,3320	875.988,00	0,79
XS2231814570	5,125 % Vivo Energy Investments BV Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	95,3940	953.940,00	0,86
XS2239632776	2,349 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	90,8770	454.385,00	0,41
USG98149AD29	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.17(2027)	400.000	95,6840	382.736,00	0,35
				<b>10.983.063,00</b>	<b>9,94</b>
				<b>16.252.678,03</b>	<b>14,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2189592616	1,375 % ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	96,8570	209.191,75	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
				USD	Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
XS2399700959	5,250 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. Reg.S. v. 21(2026)	300.000	100,6590	326.104,96	0,30
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	400.000	91,2500	394.163,50	0,36
XS2205083749	3,875 % Avantor Funding Inc. Reg.S. v.20(2028)	500.000	97,4600	526.235,27	0,48
BE6342263157	5,750 % Azelis Finance N.V. Reg.S. v.23(2028)	400.000	103,1900	445.739,52	0,40
XS2208277983	2,125 % Azurra Aeroporti S.p.A. Reg.S. v.20(2024)	800.000	99,5370	859.920,05	0,78
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	300.000	93,5200	302.976,74	0,27
XS2550380104	10,375 % Cirsa Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027)	360.000	107,8750	419.379,17	0,38
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	200.000	101,5130	219.247,78	0,20
XS2229090589	4,875 % Encore Capital Group Reg.S. v.20(2025)	600.000	99,5550	645.056,67	0,58
XS2230274669	4,875 % Encore Capital Group 144A v.20(2025)	300.000	99,5020	322.356,63	0,29
XS2034622048	1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026)	400.000	91,9920	397.368,64	0,36
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	700.000	93,9510	710.203,79	0,64
XS2717313964	5,500 % Immobiliare Grande Distribuzione SiiQ S.p.A. Reg.S. v. 23(2027)	250.000	98,3560	265.536,61	0,24
XS1843437382	2,875 % INEOS Finance Plc. 144A v.19(2026)	600.000	97,3605	630.837,62	0,57
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	300.000	93,8450	304.029,65	0,28
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	800.000	92,6250	800.205,90	0,72
XS2010037682	6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	200.000	106,0490	229.044,63	0,21
XS2536848448	9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	200.000	106,7500	230.558,65	0,21
XS2618428077	6,375 % Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)	197.000	104,1160	221.496,69	0,20
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,1350	502.882,43	0,45
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	500.000	88,0470	475.409,78	0,43
XS2115190451	2,000 % Q-Park Holding I BV Reg.S. v.20(2027)	400.000	94,1700	406.776,73	0,37
XS1881594946	6,750 % Rossini S.à.r.l. Reg.S. v.18(2025)	400.000	100,2300	432.953,51	0,39
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	400.000	99,3120	428.988,12	0,39
XS2348767836	2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	800.000	87,0510	752.051,00	0,68
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 20(2025)	800.000	98,3200	849.406,14	0,77
XS2592804434	7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.23(2029)	400.000	110,9160	479.112,75	0,43
				<b>12.787.234,68</b>	<b>11,57</b>
<b>USD</b>					
US003000AA44	8,750 % Abercrombie & Fitch Management Co. 144A v.20(2025)	800.000	101,0500	808.400,00	0,73
US00401YAA82	6,000 % Academy Ltd. 144A v.20(2027)	600.000	98,7210	592.326,00	0,54
US00489LAF04	4,250 % Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc. 144A v.21(2029)	200.000	90,2810	180.561,93	0,16
US00737WAA71	5,500 % Adtalem Escrow Corporation 144A v.21(2028)	400.000	96,0530	384.212,00	0,35
USU0125LAB63	5,875 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.19(2028)	500.000	98,6250	493.125,00	0,45
USU0125LAH34	3,500 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.20(2029)	600.000	89,6240	537.744,00	0,49
US013304AA87	6,125 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. 144A v. 21(2026)	300.000	99,1780	297.534,00	0,27
US01883LAB99	4,250 % Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 144A v.20(2027)	500.000	94,2260	471.130,00	0,43
US019576AA51	6,625 % Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corporation 144A v.19(2026)	247.000	99,7500	246.382,50	0,22
US019736AF46	5,875 % Allison Transmission Inc. 144A v.19(2029)	400.000	99,1490	396.596,00	0,36
US019736AG29	3,750 % Allison Transmission Inc. 144A v.20(2031)	500.000	87,3640	436.820,00	0,40
USP0R38AAA53	7,750 % Alsea S.A.B de C.V. Reg.S. v.21(2026)	400.000	101,9450	407.780,00	0,37
US03690EAA64	7,875 % Antero Midstream Partners L.P./Antero Midstream Finance Corporation 144A v.20(2026)	700.000	102,0864	714.604,80	0,65
US00213MAV63	6,750 % APX Group Inc. 144A v.20(2027)	600.000	100,4540	602.724,00	0,55
XS2326545204	8,450 % Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026)	200.000	77,5000	155.000,00	0,14
US038522AQ17	5,000 % Aramark Services Inc. 144A v.18(2028)	500.000	96,6420	483.210,00	0,44
US03959KAA88	6,875 % Archrock Partners L.P./Archrock Partners Fin 144A v. 19(2027)	600.000	100,2500	601.500,00	0,54
USG0457FAC17	5,875 % Arcos Dorados Holdings Inc. Reg.S. v.17(2027)	500.000	99,2790	496.395,00	0,45
US047649AA63	4,250 % Atkore Inc. 144A v.21(2031)	200.000	88,7910	177.582,00	0,16
XS2210789934	4,375 % Banco Votorantim S.A. Reg.S. v.20(2025)	600.000	97,8860	587.316,00	0,53
US073685AH26	4,125 % Beacon Roofing Supply Inc. 144A v.21(2029)	100.000	90,9470	90.947,00	0,08
US07831CAA18	7,000 % BellRing Brands Inc. 144A v.22(2030)	600.000	103,1840	619.104,00	0,56
US095796AH17	7,625 % Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corporation 144A v.20(2025)	400.000	100,6250	402.500,00	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
				USD	Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
US09624HAA77	6,000 % Bluelinx Holdings Inc. 144A v.21(2029)	300.000	97,2210	291.663,00	0,26
US11284DAA37	5,750 % Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC 144A v.19(2026)	800.000	98,4820	787.856,00	0,71
US12008RAN70	5,000 % Builders Firstsource Inc. 144A v.20(2030)	800.000	95,1220	760.976,00	0,69
US12116LAA70	6,250 % Burford Capital Global Finance LLC 144A v.21(2028)	500.000	97,3770	486.885,00	0,44
USU13055AU95	5,125 % Calpine Corporation Reg.S. v.19(2028)	300.000	95,7910	287.373,00	0,26
US14366RAA77	10,375 % Carnival Holdings Bermuda Ltd. 144A v.22(2028)	200.000	109,1520	218.304,00	0,20
USU12501AR01	5,125 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.17(2027)	400.000	95,7860	383.144,00	0,35
US12513GBH11	3,276 % CDW LLC/CDW Finance Corporation v.21(2028)	1.000.000	91,3340	913.340,00	0,83
US159864AE78	4,250 % Charles River Laboratories International Inc. 144A v.19(2028)	600.000	94,3480	566.088,00	0,51
US16411QAG64	4,500 % Cheniere Energy Partners L.P. v.19(2029)	200.000	95,1960	190.392,00	0,17
US172441BD81	5,875 % Cinemark USA Inc. 144A v.21(2026)	600.000	98,9330	593.598,00	0,54
US19240CAC73	3,500 % Cogent Communications Group Inc. 144A v.21(2026)	500.000	95,3070	476.535,00	0,43
US902104AC24	5,000 % Coherent Corporation 144A v.21(2029)	500.000	94,0920	470.460,00	0,43
US19260QAC15	3,375 % Coinbase Global Inc. 144A v.21(2028)	400.000	85,8140	343.256,00	0,31
USP28768AC69	4,950 % Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. Reg.S. v.20(2030)	300.000	69,3665	208.099,50	0,19
US22160NAA72	2,800 % CoStar Group Inc. 144A v.20(2030)	300.000	85,3680	256.104,00	0,23
US227046AB51	4,125 % Crocs Inc. 144A v.21(2031)	100.000	86,7740	86.774,00	0,08
US22788CAA36	3,000 % CrowdStrike Holdings Inc. v.21(2029)	700.000	88,9020	622.314,00	0,56
US23918KAT51	3,750 % DaVita Inc. 144A v.20(2031)	700.000	83,8740	587.118,00	0,53
US25461LAA08	5,875 % DIRECTV Financing LLC/DIRECTV Financing Co-Obligor Inc. 144A v.21(2027)	1.000.000	94,2110	942.110,00	0,85
US26154DAA81	8,250 % Dream Finders Homes Inc.1 144A v.23(2028)	500.000	104,4810	522.405,00	0,47
US28035QAA04	5,500 % Edgewell Personal Care Co. 144A v.20(2028)	300.000	98,0210	294.063,00	0,27
US28414HAG83	6,650 % Elanco Animal Health Inc. v.19(2028)	500.000	101,7230	508.615,00	0,46
US28415LAA17	4,125 % Elastic N.V. 144A v.21(2029)	500.000	89,6530	448.265,00	0,41
US28504MAA18	4,900 % Electricidad Firme de Mexico Holdings S.A. de C.V. 144A v.21(2026)	500.000	95,0980	475.490,00	0,43
US29261AAA88	4,500 % Encompass Health Corporation v.19(2028)	800.000	95,1770	761.416,00	0,69
USG3R41AAA47	5,000 % Endeavour Mining Plc. Reg.S. v.21(2026)	300.000	94,5475	283.642,50	0,26
US29272WAD11	4,375 % Energizer Holdings Inc. 144A v.20(2029)	700.000	89,7180	628.026,00	0,57
XS2412048550	8,500 % ENERGO-PRO a.s. Reg.S. v.22(2027)	500.000	101,6240	508.120,00	0,46
US29336UAE73	4,150 % EnLink Midstream Partners LP v.15(2025)	80.000	98,0000	78.400,00	0,07
US26885BAM28	7,500 % EQM Midstream Partners L.P. 144A v.22(2027)	500.000	102,6140	513.070,00	0,46
US26885BAN01	7,500 % EQM Midstream Partners L.P. 144A v.22(2030)	200.000	107,0400	214.080,00	0,19
US303250AE41	5,250 % Fair Isaac Corporation 144A v.18(2026)	100.000	98,9410	98.941,00	0,09
US303250AF16	4,000 % Fair Isaac Corporation 144A v.19(2028)	1.100.000	93,5650	1.029.215,00	0,93
US33767DAB10	4,625 % FirstCash Holdings Inc. 144A v.20(2028)	700.000	94,1630	659.141,00	0,60
USQ3919KAM38	4,500 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.19(2027)	600.000	95,8045	574.827,00	0,52
USQ3919KAP68	5,875 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.22(2030)	100.000	98,1290	98.129,00	0,09
US34960PAD33	5,500 % FTAI Aviation Ltd. 144A v.21(2028)	600.000	96,5310	579.186,00	0,52
US364760AP35	3,625 % Gap Inc. 144A v.21(2029)	600.000	87,1730	523.038,00	0,47
US36485MAK53	4,625 % Garda World Security Corporation 144A v.20(2027)	500.000	95,9210	479.605,00	0,43
US668771AK49	6,750 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2027)	200.000	101,4470	202.894,00	0,18
US668771AL22	7,125 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2030)	300.000	102,7640	308.292,00	0,28
US36237HAA95	7,875 % G-III Apparel Group Ltd. 144A v.20(2025)	600.000	100,0620	600.372,00	0,54
US37954FAG90	7,000 % Global Partners L.P./GLP Finance Corp. v.19(2027)	500.000	100,2190	501.095,00	0,45
US361841AK54	5,750 % GLP Capital L.P./GLP Financing II Inc. v.18(2028)	300.000	100,1930	300.579,00	0,27
US398433AP71	5,750 % Griffon Corporation v.20(2028)	500.000	97,9810	489.905,00	0,44
USG42036AB25	5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026)	600.000	98,0510	588.306,00	0,53
US404030AJ72	3,875 % H & E Equipment Services Inc. 144A v.20(2028)	600.000	91,4640	548.784,00	0,50
USG4289TAA19	5,500 % Harbour Energy Plc. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	97,9140	979.140,00	0,89
US42704LAA26	5,500 % Herc Holdings Inc. 144A v.19(2027)	600.000	98,3010	589.806,00	0,53
US436440AM32	4,625 % Hologic Inc. 144A v.18(2028)	600.000	96,1960	577.176,00	0,52
US443201AA64	6,875 % Howmet Aerospace Inc. v.20(2025)	25.000	101,2020	25.300,50	0,02
US46284VAE11	5,250 % Iron Mountain Inc. 144A v.17(2028)	1.000.000	96,9150	969.150,00	0,88
USG5002FAV88	5,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2029)	400.000	95,7100	382.840,00	0,35
US47032FAB58	5,000 % James Hardie International Finance DAC 144A v.17(2028)	900.000	97,4790	877.311,00	0,79
US475795AD24	4,875 % JELD-WEN Inc. 144A v.17(2027)	200.000	95,7480	191.496,00	0,17
US48666KAY55	4,800 % KB Home v.19(2029)	300.000	95,3330	285.999,00	0,26
XS2244928557	9,875 % KCA Deutag UK Finance Plc. Reg.S. v.20(2025)	500.000	101,0330	505.165,00	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
US498894AA29	7,750 % Knife River Corporation 144A v.23(2031)	100.000	104,7940	104.794,00	0,09
US50050NAA19	4,125 % Kontoor Brands Inc. 144A v.21(2029)	200.000	90,1030	180.206,00	0,16
US505742AM88	4,250 % Ladder Capital Fin Holdings LLC/Ladder Capital Fin 144A v.20(2027)	800.000	93,5350	748.280,00	0,68
US513075BZ34	3,625 % Lamar Media Corporation v.21(2031)	200.000	87,8740	175.748,00	0,16
US513272AE49	4,375 % Lamb Weston Holdings Inc. 144A v.21(2032)	500.000	89,8020	449.010,00	0,41
US517834AE74	3,500 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2026)	300.000	94,6190	283.857,00	0,26
US517834AF40	3,900 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2029)	200.000	91,0270	182.054,00	0,16
USP6560VAA60	13,375 % LATAM Airlines Group S.A./Professional Airlines Services Inc. Reg.S. v.22(2027)	200.000	112,3300	224.660,00	0,20
USP6560VAB44	13,375 % LATAM Airlines Group S.A./Professional Airlines Services Inc. Reg.S. v.22(2029)	200.000	115,3810	230.762,00	0,21
US538034AR08	4,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.19(2027)	500.000	95,5700	477.850,00	0,43
US538034AX75	3,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.21(2028)	400.000	92,8470	371.388,00	0,34
US55617LAQ59	5,875 % Macy's Retail Holdings LLC 144A v.22(2030)	600.000	97,2330	583.398,00	0,53
US559665AA25	6,000 % Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corporation 144A v.18(2026)	600.000	98,0000	588.000,00	0,53
USU57619AE59	5,875 % Mattel Inc. Reg.S. v.19(2027)	900.000	100,5890	905.301,00	0,82
US58733RAF91	3,125 % Mercadolibre Inc. v.21(2031)	600.000	83,5000	501.000,00	0,45
US594972AF82	6,125 % MicroStrategy Inc. 144A v.21(2028)	300.000	96,5910	289.773,00	0,26
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	180.000	94,8470	170.724,60	0,15
USQ60976AB51	8,000 % Mineral Resources Ltd. Reg.S. v.22(2027)	500.000	101,9740	509.870,00	0,46
US60855RAJ95	4,375 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2028)	300.000	94,1070	282.321,00	0,26
US60855RAK68	3,875 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2030)	400.000	88,9400	355.760,00	0,32
US55354GAK67	3,625 % MSCI Inc. 144A v.20(2030)	400.000	88,6260	354.504,00	0,32
US626738AE88	4,750 % Murphy Oil USA Inc. v.19(2029)	100.000	94,8450	94.845,00	0,09
US63861CAA71	6,000 % Nationstar Mortgage Holdings Inc. 144A v.20(2027)	800.000	98,8450	790.760,00	0,72
US62886HBE09	5,875 % NCL Corporation Ltd. 144A v.22(2027)	600.000	98,8220	592.932,00	0,54
US62886EBA55	5,125 % NCR Voyix Corporation 144A v.21(2029)	500.000	92,8430	464.215,00	0,42
US644393AA81	6,750 % New Fortress Energy Inc. 144A v.20(2025)	455.000	99,3910	452.229,05	0,41
US65342QAC69	4,250 % NextEra Energy Operating Partners LP 144A v.17(2024)	64.000	96,6010	61.824,64	0,06
US65342QAB86	4,500 % NextEra Energy Operating Partners LP 144A v.17(2027)	300.000	93,7450	281.235,00	0,25
US629209AA52	7,375 % NMI Holdings Inc. 144A v.20(2025)	500.000	100,9907	504.953,50	0,46
US655664AS97	4,000 % Nordstrom Inc. v.17(2027)	200.000	95,3600	190.720,00	0,17
US655664AT70	4,375 % Nordstrom Inc. v.19(2030)	300.000	90,6770	272.031,00	0,25
US655664AY65	4,250 % Nordstrom Inc. v.21(2031)	200.000	87,8380	175.676,00	0,16
US629377CE03	5,750 % NRG Energy Inc. v.17(2028)	200.000	99,5690	199.138,00	0,18
US675232AB89	6,000 % Oceaneering International Inc. v.18(2028)	300.000	98,4510	295.353,00	0,27
USP7358RAD81	4,000 % Oleoducto Central S.A. Reg.S. v.20(2027)	400.000	93,2950	373.180,00	0,34
US681639AA87	4,250 % Olympus Water US Holding Corporation 144A v.21(2028)	400.000	90,7800	363.120,00	0,33
US85172FAN96	7,125 % OneMain Finance Corporation v.18(2026)	200.000	101,9370	203.874,00	0,18
US683715AC05	3,875 % Open Text Corporation 144A v.20(2028)	800.000	92,7350	741.880,00	0,67
USP7372BAA19	5,625 % Orazul Energy Egenor S. en C. por A. Reg.S. v.17(2027)	630.000	94,7730	597.069,90	0,54
US69007TAE47	4,250 % Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corporation 144A v.21(2029)	500.000	90,4840	452.420,00	0,41
US69527AAA43	4,375 % Pactiv Evergreen Inc. 144A v.21(2028)	200.000	93,3310	186.662,00	0,17
US70052LAB99	5,875 % Park Intermediate Holdings LLC/Park Domestic PPTY LLC/ Park Finance Co-Issuer Inc 144A v.20(2028)	500.000	98,3020	491.510,00	0,44
US69318FAJ75	6,000 % PBF Holding Co. LLC/ Finance Corporate v.20(2028)	200.000	98,3490	196.698,00	0,18
US70478JAA25	6,750 % Pearl Merger Sub Inc. 144A v.21(2028)	500.000	91,0600	455.300,00	0,41
US69336VAB71	4,375 % PGT Innovations Inc. 144A v.21(2029)	600.000	101,1250	606.750,00	0,55
US28618MAA45	3,875 % Platform Specialty Products Corp. 144A v.20(2028)	500.000	91,9260	459.630,00	0,42
US74166MAC01	5,750 % Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc. 144A v.19(2026)	300.000	99,5890	298.767,00	0,27
US69370CAB63	3,625 % PTC Inc. 144A v.20(2025)	1.100.000	97,9750	1.077.725,00	0,98
US75102WAG33	11,250 % Rakuten Group Inc. 144A v.24(2027)	400.000	106,0720	424.288,00	0,38
US76174LAA17	4,000 % Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Inc. 144A v.20(2027)	400.000	93,4420	373.768,00	0,34
US749571AJ42	7,250 % RHP Hotel Properties LP & RHP Finance Corporation 144A v.23(2028)	500.000	103,0210	515.105,00	0,47
US780153BJ00	5,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A v.21(2026)	200.000	99,1480	198.296,00	0,18
US78351MAA09	4,375 % Ryan Specialty Group LLC 144A v.22(2030)	200.000	93,3750	186.750,00	0,17
US78572XAG60	3,900 % Sabra Health Care L.P./Sabra Capital v.19(2029)	600.000	90,2340	541.404,00	0,49
USG7777BAA29	5,300 % Sagicor Financial Co. Ltd. Reg.S. v.21(2028)	400.000	96,7170	386.868,00	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % <sup>1)</sup>
				USD	
US81180WBM29	9,625 % Seagate HDD Cayman v.22(2032)	546.000	114,2200	623.641,20	0,56
US82453AAA51	4,625 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc. 144A v.20(2026)	600.000	96,7340	580.404,00	0,53
US82967NBC11	5,500 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.19(2029)	800.000	95,3320	762.656,00	0,69
US82967NBJ63	4,000 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.21(2028)	100.000	91,4190	91.419,00	0,08
US78442PGD24	4,200 % SLM Corporation v.20(2025)	400.000	97,6790	390.716,00	0,35
US78442PGE07	3,125 % SLM Corporation v.21(2026)	500.000	93,0470	465.235,00	0,42
US83419MAA09	7,625 % Solaris Midstream Holdings LLC 144A v.21(2026)	200.000	101,2020	202.404,00	0,18
US864486AL98	5,000 % Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corporation 144A v.21(2031)	500.000	91,0810	455.405,00	0,41
US86828LAC63	4,500 % Superior Plus L.P./Superior General Partner Inc. 144A v. 21(2029)	500.000	92,5330	462.665,00	0,42
US87927YAA01	5,303 % Telecom Italia S.p.A. v.14(2024)	600.000	99,6710	598.026,00	0,54
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	400.000	97,2430	388.972,00	0,35
US88033GDH02	4,625 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028)	200.000	95,2690	190.538,00	0,17
US88033GDK31	6,125 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028)	400.000	99,7170	398.868,00	0,36
US880779BA01	5,000 % Terex Corporation 144A v.21(2029)	600.000	94,4740	566.844,00	0,51
US109696AA22	4,625 % The Brink's Co. 144A v.17(2027)	200.000	95,1020	190.204,00	0,17
US892231AB73	6,875 % Townsquare Media Inc. 144A v.21(2026)	600.000	97,5740	585.444,00	0,53
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	600.000	101,4870	608.922,00	0,55
US909214BV97	6,875 % Unisys Corporation 144A v.20(2027)	200.000	89,5400	179.080,00	0,16
US91153LAA52	5,500 % United Wholesale Mortgage LLC 144A v.20(2025)	800.000	99,1390	793.112,00	0,72
US90290MAD39	4,750 % US Foods Inc. 144A v.21(2029)	500.000	94,9550	474.775,00	0,43
US92047WAG69	3,625 % Valvoline Inc. 144A v.21(2031)	400.000	85,9390	343.756,00	0,31
US92535UAB08	4,125 % Vertiv Group Corporation 144A v.21(2028)	700.000	93,2960	653.072,00	0,59
US92840VAP76	7,750 % Vistra Operations Company LLC 144A v.23(2031)	600.000	104,7470	628.482,00	0,57
US928881AF82	2,950 % Vontier Corporation v.21(2031)	800.000	83,5840	668.672,00	0,60
US929043AK39	2,150 % Vornado Realty Green Bond v.21(2026)	700.000	90,6980	634.886,00	0,57
US91838PAA93	8,500 % VT Topco Inc. 144A v.23(2030)	300.000	105,7180	317.154,00	0,29
US947075AU14	8,625 % Weatherford International Ltd. 144A v.21(2030)	300.000	104,4280	313.284,00	0,28
US958102AQ89	2,850 % Western Digital Corporation v.21(2029)	400.000	86,5840	346.336,00	0,31
US96950GAE26	4,625 % Williams Scotsman International Inc. 144A v.20(2028)	400.000	94,6130	378.452,00	0,34
USG98149AG59	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026)	200.000	97,4830	194.966,00	0,18
US98379KAA07	6,250 % XPO Inc. 144A v.23(2028)	800.000	100,9490	807.592,00	0,73
US988498AL59	4,750 % Yum! Brands, Inc. 144A v.19(2030)	100.000	95,0110	95.011,00	0,09
US98981BAA08	3,875 % Zoominfo Technologies LLC/Zoominfo Finance Corporation 144A v.21(2029)	600.000	89,9830	539.898,00	0,49
US68245XAH26	3,875 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028)	300.000	93,9990	281.997,00	0,26
US68245XAJ81	4,375 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028)	500.000	94,5240	472.620,00	0,43
US682357AA69	3,875 % 180 Medical Inc. 144A v.21(2029)	600.000	89,8920	539.352,00	0,49
				<b>75.558.266,62</b>	<b>68,36</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>88.345.501,30</b>	<b>79,93</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>USD</b>					
US08263DAA46	10,500 % Benteler International AG 144A v.23(2028)	400.000	107,7690	431.076,00	0,39
US10948WAA18	4,800 % BrightSphere Investment Group Inc. v.16(2026)	800.000	96,7520	774.016,00	0,70
US227046AA78	4,250 % Crocs Inc. 144A v.21(2029)	500.000	91,5170	457.585,00	0,41
US88023UAH41	4,000 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.21(2029)	900.000	90,9200	818.280,00	0,74
				<b>2.480.957,00</b>	<b>2,24</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>2.480.957,00</b>	<b>2,24</b>
<b>Anleihen</b>				<b>107.079.136,33</b>	<b>96,88</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>107.079.136,33</b>	<b>96,88</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>2.091.643,71</b>	<b>1,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>1.358.448,19</b>	<b>1,23</b>
<b>Nettovermögenswert in USD</b>				<b>110.529.228,23</b>	<b>100,00</b>

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 - Global High Yield MinRisk

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenwert %
			USD	
EUR/USD	Währungskäufe	84.517.262,18	91.342.622,72	82,64
USD/EUR	Währungsverkäufe	381.176,54	411.959,22	0,37

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettovermögenwert %
				USD	
CHF/EUR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.050,00	1.095,02	1.167,73	0,00

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in US-Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9260
Schweizer Franken	CHF	1	0,9005

# Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

Klasse EUR A dis  
WKN A2QGNX  
ISIN LU2250014219

Klasse EUR I acc  
WKN A2QGNZ  
ISIN LU2250014300

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	15,73	21,50	24,31 <sup>2)</sup>	-
Klasse EUR I acc	16,00	22,08	25,01 <sup>2)</sup>	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)). Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.
- 2) Seit Auflegung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	33,43 %
Japan	14,17 %
Großbritannien	5,16 %
Deutschland	4,94 %
Niederlande	4,94 %
Dänemark	4,72 %
Schweden	4,27 %
Schweiz	4,20 %
Frankreich	4,14 %
Spanien	3,87 %
Irland	3,46 %
Australien	1,86 %
Norwegen	1,71 %
Finnland	1,66 %
Kanada	1,45 %
Italien	1,11 %
Hongkong	0,71 %
Portugal	0,17 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,97 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,31 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,85 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,49 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investitionsgüter	15,69 %
Hardware & Ausrüstung	8,13 %
Software & Dienste	6,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,47 %
Versorgungsbetriebe	6,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,84 %
Media & Entertainment	5,68 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,59 %
Automobile & Komponenten	3,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,40 %
Groß- und Einzelhandel	3,37 %
Versicherungen	2,84 %
Real Estate Management & Development	2,60 %
Energie	2,50 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,97 %
Banken	1,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,64 %
Telekommunikationsdienste	1,57 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,97 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,89 %
Immobilien	0,68 %
Transportwesen	0,56 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,97 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,31 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,85 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,49 %</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

## Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 21.295.945,57)	24.760.196,54
Bankguthaben	219.897,74
Sonstige Bankguthaben	109.598,12
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	144.744,79
Zinsforderungen	10.533,19
Dividendenforderungen	72.827,60
Forderungen aus Aktienverkäufen	780.242,40
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	198.264,18
	<b>26.296.304,56</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-79.616,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-206.497,70
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-198.653,14
Sonstige Passiva	-14.097,80
	<b>-498.865,48</b>
<b>Nettovermögenswert</b>	<b>25.797.439,08</b>

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	8.172,81 EUR
Umlaufende Aktien	6,679
Aktienwert	1.223,66 EUR

### Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	25.789.266,27 EUR
Umlaufende Aktien	20.630,000
Aktienwert	1.250,09 EUR

# Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

## Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.085.205,29	4.148,34	46.081.056,95
Ordentliches Nettoergebnis	197.525,26	45,60	197.479,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	62.634,85	-2,27	62.637,12
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	783.362,88	3.120,48	780.242,40
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-26.628.403,02	0,00	-26.628.403,02
Realisierte Gewinne	6.269.655,48	1.405,16	6.268.250,32
Realisierte Verluste	-4.540.946,20	-807,50	-4.540.138,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.517.548,81	-28,51	1.517.577,32
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.050.946,88	382,66	2.050.564,22
Ausschüttung	-91,15	-91,15	0,00
<b>Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>25.797.439,08</b>	<b>8.172,81</b>	<b>25.789.266,27</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Dividenden	290.006,68	55,48	289.951,20
Bankzinsen	23.239,67	3,99	23.235,68
Erträge aus Swing Pricing	93.275,41	20,97	93.254,44
Ertragsausgleich	-122.744,74	9,93	-122.754,67
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>283.777,02</b>	<b>90,37</b>	<b>283.686,65</b>
Zinsaufwendungen	-2.092,36	-0,44	-2.091,92
Verwaltungsvergütung	-118.690,39	-30,66	-118.659,73
Pauschalgebühr	-23.736,20	-4,28	-23.731,92
Taxe d'abonnement	-1.842,70	-1,73	-1.840,97
Aufwandsausgleich	60.109,89	-7,66	60.117,55
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-86.251,76</b>	<b>-44,77</b>	<b>-86.206,99</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>197.525,26</b>	<b>45,60</b>	<b>197.479,66</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	3,862	42.759,550
Ausgegebene Aktien	2,817	630,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	-22.759,550
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>6,679</b>	<b>20.630,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Australien</b>						
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	816	337,5200	166.434,81	0,65
AU000000DOW2	Downer EDI Ltd.	AUD	22.921	5,1000	70.641,23	0,27
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	AUD	12.429	25,7000	193.029,55	0,75
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd.	AUD	21.953	3,7600	49.881,12	0,19
					<b>479.986,71</b>	<b>1,86</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	DKK	1.809	344,2000	83.479,62	0,32
DK0061804770	H. Lundbeck A/S	DKK	9.767	33,2200	43.500,26	0,17
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	2.825	881,3000	333.789,95	1,29
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	4.639	384,4000	239.077,55	0,93
DK0060252690	Pandora A/S	DKK	838	1.114,5000	125.214,65	0,49
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	1.291	2.269,0000	392.727,92	1,52
					<b>1.217.789,95</b>	<b>4,72</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	973	207,0000	201.411,00	0,78
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	1.404	106,9600	150.171,84	0,58
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	EUR	458	102,8000	47.082,40	0,18
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	7.324	22,5000	164.790,00	0,64
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	9.388	12,8850	120.964,38	0,47
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	1.734	107,7000	186.751,80	0,72
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	482	452,3000	218.008,60	0,85
DE0007164600	SAP SE	EUR	433	180,4600	78.139,18	0,30
DE000TLX1005	Talanx AG	EUR	1.464	73,4000	107.457,60	0,42
					<b>1.274.776,80</b>	<b>4,94</b>
<b>Finnland</b>						
FI0009005870	Konecranes Oyj	EUR	6.282	48,1100	302.227,02	1,17
FI0009002422	Outokumpu Oyj	EUR	31.481	4,0300	126.868,43	0,49
					<b>429.095,45</b>	<b>1,66</b>
<b>Frankreich</b>						
FR000120644	Danone S.A.	EUR	1.412	59,8900	84.564,68	0,33
FR000121121	Eurazeo SE	EUR	467	81,2500	37.943,75	0,15
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	1.003	138,5000	138.915,50	0,54
FR000121964	Klépierre S.A.	EUR	2.145	24,0000	51.480,00	0,20
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	1.306	98,2200	128.275,32	0,50
FR000133308	Orange S.A.	EUR	7.764	10,8880	84.534,43	0,33
FR0010451203	Rexel S.A.	EUR	2.705	25,0300	67.706,15	0,26
FR000120578	Sanofi S.A.	EUR	1.959	90,9600	178.190,64	0,69
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	392	209,6500	82.182,80	0,32
FR0010411983	Scor SE	EUR	2.607	32,0700	83.606,49	0,32
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	2.016	63,4700	127.955,52	0,50
					<b>1.065.355,28</b>	<b>4,14</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	4.806	24,9800	140.463,18	0,54
GB0007980591	BP Plc.	GBP	15.152	4,9570	87.876,99	0,34
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	39.405	1,0965	50.552,92	0,20
GB00BN75WP63	GSK Plc.	GBP	8.452	17,0860	168.960,89	0,65
GB0004270301	Hill & Smith Plc.	GBP	2.053	19,5600	46.983,36	0,18
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	12.930	6,1900	93.643,03	0,36
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	43.697	2,7040	138.243,47	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
					EUR	
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	GBP	51.676	2,6510	160.282,06	0,62
GB00B012BV22	Marshalls Plc.	GBP	44.468	2,7480	142.971,87	0,55
GB0004657408	MITIE Group Plc.	GBP	60.023	1,0500	73.738,33	0,29
GB0003308607	Spectris Plc.	GBP	1.916	33,0700	74.133,75	0,29
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	44.904	2,9660	155.826,91	0,60
					<b>1.333.676,76</b>	<b>5,16</b>
<b>Hongkong</b>						
HK0019000162	Swire Pacific Ltd.	HKD	23.941	64,4000	182.429,20	0,71
					<b>182.429,20</b>	<b>0,71</b>
<b>Irland</b>						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	376	346,6100	120.682,80	0,47
IE00BF0L3536	AIB Group Plc.	EUR	16.326	4,7040	76.797,50	0,30
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	5.732	84,4600	484.124,72	1,88
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	459	93,0500	39.549,91	0,15
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	615	300,2000	170.963,05	0,66
					<b>892.117,98</b>	<b>3,46</b>
<b>Italien</b>						
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	EUR	18.494	6,1680	114.070,99	0,44
IT0001250932	Hera S.p.A.	EUR	12.478	3,2660	40.753,15	0,16
IT0000062957	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	EUR	9.487	13,8100	131.015,47	0,51
					<b>285.839,61</b>	<b>1,11</b>
<b>Japan</b>						
JP3102000001	Aisin Corporation	JPY	1.100	6.157,0000	41.443,19	0,16
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	JPY	1.488	5.632,0000	51.281,05	0,20
JP3937200008	Azbil Corporation	JPY	2.911	4.169,0000	74.261,79	0,29
JP3242800005	Canon Inc.	JPY	7.237	4.501,0000	199.323,69	0,77
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	20.496	993,0000	124.540,24	0,48
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	JPY	3.000	2.229,5000	40.927,96	0,16
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	6.246	4.487,0000	171.494,18	0,66
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	400	55.190,0000	135.086,43	0,52
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	600	13.755,0000	50.501,37	0,20
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	24.380	1.863,5000	278.006,17	1,08
JP3853000002	Horiba Ltd.	JPY	1.536	15.635,0000	146.953,67	0,57
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	JPY	9.200	1.550,0000	87.259,13	0,34
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	2.311	6.464,0000	91.409,77	0,35
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	JPY	1.700	3.300,0000	34.328,45	0,13
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	2.041	7.043,0000	87.961,38	0,34
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	3.315	2.664,5000	54.049,37	0,21
JP3733000008	NEC Corp.	JPY	2.212	11.015,0000	149.094,27	0,58
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	4.170,0000	38.275,30	0,15
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	21.811	1.438,5000	191.989,19	0,74
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	13.518	2.684,0000	222.017,03	0,86
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	4.300	1.341,5000	35.298,03	0,14
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	21.046	1.486,5000	191.436,97	0,74
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	JPY	8.726	2.635,0000	140.697,75	0,55
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	21.352	2.208,0000	288.488,81	1,12
JP3165000005	Sompo Holdings Inc.	JPY	11.400	3.160,0000	220.436,38	0,85
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	500	39.260,0000	120.118,98	0,47
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	24.466	1.217,5000	182.273,39	0,71
JP3629000005	Toppan Holdings Inc.	JPY	1.700	3.776,0000	39.280,07	0,15
JP3952550006	Unipres Corporation	JPY	6.800	1.159,0000	48.226,27	0,19
JP3154750008	West Holdings Corporation	JPY	6.700	2.866,0000	117.501,21	0,46
					<b>3.653.961,49</b>	<b>14,17</b>
<b>Kanada</b>						
CA15101Q1081	Celestica Inc.	CAD	2.475	60,8600	103.085,48	0,40
CA6665111002	Northland Power Inc.	CAD	17.919	22,1300	271.384,80	1,05
					<b>374.470,28</b>	<b>1,45</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
						EUR
<b>Niederlande</b>						
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	1.064	69,1800	73.607,52	0,29
NL0000334118	ASM International NV	EUR	238	565,9000	134.684,20	0,52
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	49	892,2000	43.717,80	0,17
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.814	141,9000	257.406,60	1,00
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	29.872	3,4660	103.536,35	0,40
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	15.727	18,6060	292.616,56	1,13
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	213	247,7700	48.870,28	0,19
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	12.190	26,3450	321.145,55	1,24
					<b>1.275.584,86</b>	<b>4,94</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	11.788	286,4000	288.184,65	1,12
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	24.641	72,1500	151.758,27	0,59
					<b>439.942,92</b>	<b>1,71</b>
<b>Portugal</b>						
PTCTT0AM0001	CTT - Correios de Portugal S.A.	EUR	10.571	4,1300	43.658,23	0,17
					<b>43.658,23</b>	<b>0,17</b>
<b>Schweden</b>						
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	11.144	174,5800	168.492,85	0,65
SE0009806607	Munters Group AB	SEK	4.805	192,1000	79.940,46	0,31
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	936	378,0000	30.641,75	0,12
SE0000108227	Skf AB	SEK	13.346	218,5000	252.550,62	0,98
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	16.352	57,6400	81.628,30	0,32
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	14.690	382,9000	487.139,16	1,89
					<b>1.100.393,14</b>	<b>4,27</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	5.019	41,8900	216.213,40	0,84
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	7.093	25,0300	207.719,42	0,81
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	385	251,0000	99.377,83	0,39
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	3.657	80,7600	303.722,05	1,18
CH0012005267	Novartis AG	CHF	2.825	87,3700	253.825,84	0,98
					<b>1.080.858,54</b>	<b>4,20</b>
<b>Spanien</b>						
ES0105079000	Greenergy Renovables S.A.	EUR	6.683	24,3400	162.664,22	0,63
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	29.486	11,4950	338.941,57	1,31
ES0118594417	Indra Sistemas S.A.	EUR	2.323	19,2100	44.624,83	0,17
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	9.752	46,6700	455.125,84	1,76
					<b>1.001.356,46</b>	<b>3,87</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	USD	199	268,7300	49.520,58	0,19
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	419	504,6000	195.784,24	0,76
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	USD	2.388	108,7600	240.502,71	0,93
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	2.233	152,2600	314.840,80	1,22
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.665	150,9300	232.705,30	0,90
US02553E1064	American Eagle Outfitters Inc.	USD	4.969	25,7900	118.668,87	0,46
US0378331005	Apple Inc.	USD	644	171,4800	102.262,36	0,40
US0383361039	AptarGroup Inc.	USD	1.441	143,8900	192.004,34	0,74
US05351W1036	Avangrid Inc.	USD	6.242	36,4400	210.629,21	0,82
US08579W1036	Berry Global Group Inc.	USD	1.297	60,4800	72.638,73	0,28
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	777	68,4900	49.279,31	0,19
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	1.636	148,8900	225.561,66	0,87
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	1.379	63,2400	80.755,59	0,31
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	522	90,0500	43.528,20	0,17
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	7.444	43,3500	298.821,56	1,16
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	375	941,2600	326.856,65	1,27
US25401T6038	DigitalBridge Group Inc.	USD	2.548	19,2700	45.467,14	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % <sup>1)</sup>
						EUR
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.576	230,9000	336.974,16	1,31
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	92	777,9600	66.276,80	0,26
US3696043013	GE Aerospace	USD	2.749	175,5300	446.830,23	1,73
US37045V1008	General Motors Co.	USD	2.164	45,3500	90.876,38	0,35
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	10.909	17,7300	179.106,00	0,69
US40434L1052	HP Inc.	USD	3.070	30,2200	85.911,10	0,33
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	2.301	190,9600	406.888,56	1,58
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	USD	1.682	80,2100	124.931,22	0,48
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	287	158,1900	42.041,42	0,16
US49428J1097	Kimball Electronics Inc.	USD	9.652	21,6500	193.504,77	0,75
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	307	971,5700	276.203,34	1,07
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	130	481,5700	57.972,13	0,22
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	1.905	131,9500	232.766,69	0,90
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.378	485,5800	619.621,48	2,40
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	2.763	89,7100	229.529,34	0,89
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	422	117,8900	46.068,69	0,18
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	530	420,7200	206.483,56	0,80
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	USD	4.463	67,2500	277.930,13	1,08
US64110D1046	NetApp Inc.	USD	2.917	104,9700	283.542,45	1,10
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	626	125,6100	72.814,02	0,28
US6907421019	Owens Corning [New]	USD	2.433	166,8000	375.798,13	1,46
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	994	169,3000	155.833,13	0,60
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	600	301,1800	167.337,72	0,65
US87612E1064	Target Corporation	USD	799	177,2100	131.114,72	0,51
US8803451033	Tennant Co.	USD	115	121,6100	12.950,41	0,05
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.373	162,2500	206.286,92	0,80
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	USD	440	317,5300	129.376,05	0,50
US9818111026	Worthington Enterprises Inc.	USD	6.492	62,2300	374.106,08	1,45
					<b>8.628.902,88</b>	<b>33,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>24.760.196,54</b>	<b>95,97</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>					<b>24.760.196,54</b>	<b>95,97</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>24.760.196,54</b>	<b>95,97</b>
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>USD</b>						
S&P 500 Index Future Juni 2024			22		84.799,52	0,33
					<b>84.799,52</b>	<b>0,33</b>
<b>Long-Positionen</b>						
					<b>84.799,52</b>	<b>0,33</b>
<b>Short-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024			-68		-75.820,00	-0,29
					<b>-75.820,00</b>	<b>-0,29</b>
<b>GBP</b>						
FTSE 100 Index Future Juni 2024			-6		-19.480,52	-0,08
					<b>-19.480,52</b>	<b>-0,08</b>
<b>JPY</b>						
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2024			-12		-69.115,84	-0,27
					<b>-69.115,84</b>	<b>-0,27</b>
<b>Short-Positionen</b>					<b>-164.416,36</b>	<b>-0,64</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>-79.616,84</b>	<b>-0,31</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>219.897,74</b>	<b>0,85</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>896.961,64</b>	<b>3,49</b>
<b>Nettovermögenswert in EUR</b>					<b>25.797.439,08</b>	<b>100,00</b>

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 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	300.000,00	308.821,80	1,20
GBP/EUR	Währungskäufe	100.000,00	116.944,43	0,45
USD/EUR	Währungskäufe	8.000.000,00	7.404.007,05	28,70
EUR/CHF	Währungsverkäufe	300.000,00	308.821,80	1,20
EUR/GBP	Währungsverkäufe	600.000,00	701.666,58	2,72
EUR/JPY	Währungsverkäufe	320.000.000,00	1.961.233,49	7,60
EUR/USD	Währungsverkäufe	700.000,00	647.850,62	2,51

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Israelischer Schekel	ILS	1	3,9557
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

# Erläuterungen zum Bericht per 31.3.2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung der SICAV erfolgt in Euro. Ausnahme bildet der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk. Für diesen Teilfonds ist die Teilfondswährung US Dollar.

Die zusammengefasste Zusammensetzung des Nettovermögenswertes entspricht der Summe der Darstellungen für die einzelnen Teilfonds, umgerechnet zu Kursen per Ende März 2024 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.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende März 2024. 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 finanzmathematischen 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 der Berichtsperiode.

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 ausgewiesenen Nettovermögenswerte:

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR 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 - Global High Yield MinRisk - EUR hedged A dis und  
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation - EUR 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 ausgewiesenen Nettovermögenswerte:

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 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 - 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 High Yield MinRisk - CHF hedged I acc und  
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation - EUR 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 Nettovermögenswertes werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen der Nettovermögenswert angelegt ist. Weder die beauftragte Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

## Verwendung der Erträge

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 und 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.

## 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.

## 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.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Verwaltungsrat der Quoniam Funds Selection SICAV hat die Aktivierung der Aktienklasse CHF hedged I acc des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk zum 4. Oktober 2023 beschlossen.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben die Teilfonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

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 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 - 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 - Equities Climate Transformation Klasse EUR A dis:  
Ex-Tag 04.12.23 EUR 17,25 pro Aktie

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Der Verwaltungsrat der Quoniam Funds Selection SICAV hat die Namensänderung des Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation zu Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition zum 30. April 2024 beschlossen.

## **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.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine (Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk).

## **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“).

# Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

## 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 Credit MinRisk, Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk, und Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## 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.

# Management und Organisation

## Investmentgesellschaft

Quoniam Funds Selection SICAV  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

### Vorsitzender des Verwaltungsrates

Jonathan Clenshaw (ab dem 01.02.2024)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Quoniam Asset Management GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Nicolas Ebhardt (bis zum 31.01.2024)  
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

Jonathan Clenshaw (vom 28.11.2023 bis zum 31.01.2024)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Quoniam Asset Management GmbH  
Frankfurt am Main

## Beauftragte Verwaltungsgesellschaft und Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 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

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
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](http://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](http://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.



# Informationen für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

## 2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Verwaltungsreglement, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

## 4. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Homepage der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Homepage der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert. Die Preise werden täglich ausser Samstag und Sonntag veröffentlicht.

## 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	Aktienklasse	TER in %	
		01.04.2023 - 31.03.2024 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	01.04.2023 - 31.03.2024 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	Klasse EUR A dis	1,72	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	Klasse EUR I dis	0,90	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	Klasse EUR I acc	0,89	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	Klasse USD I acc	0,90	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	Klasse EUR hedged A dis	0,51	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	Klasse EUR hedged I dis	0,35	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	Klasse USD hedged I acc	0,35	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	Klasse CHF hedged I acc	0,35	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	Klasse CHF hedged A acc	0,51	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	Klasse EUR hedged I acc	0,35	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	Klasse EUR hedged A dis	0,91	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	Klasse EUR hedged I dis	0,70	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	Klasse USD hedged I acc	0,70	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	Klasse CHF hedged I acc	0,41 **	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation	Klasse EUR A dis	1,18	-
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation	Klasse EUR I acc	0,72	-

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

\*\* Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024.

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

