

Jahresbericht

zum 30. September 2024

Quoniam Funds Selection SICAV

R.C.S.L. B 141455

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| Zusammengefasster Jahresabschluss des Umbrella Quoniam Funds Selection SICAV | 5 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities | 7 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk | 17 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk | 28 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk | 37 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit | 50 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk | 59 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive | 69 |
| Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition | 78 |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang) | 87 |
| Prüfungsvermerk | 92 |
| Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 95 |
| Management und Organisation | 213 |

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch 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 Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück.

Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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 konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 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 Aktienwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

Quoniam Funds Selection SICAV

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

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.663.475.744,26) | 1.772.524.277,72 |
| Bankguthaben | 31.137.090,58 |
| Sonstige Bankguthaben | 1.479.958,26 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 21.198,54 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 1.358.878,37 |
| Zinsforderungen | 207.879,06 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 9.849.397,31 |
| Dividendenforderungen | 1.765.134,22 |
| Forderungen aus Aktienverkäufen | 1.292.648,58 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 80.009,03 |
| Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften | 1.171.688,97 |
| | 1.820.888.160,64 |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten | -64.452,07 |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen | -95.773,64 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -741.818,31 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -76.276,08 |
| Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften | -1.285.656,07 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -5.688.539,15 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften | -1.168.958,61 |
| Sonstige Passiva | -961.523,86 |
| | -10.082.997,79 |
| Nettovermögenswert | 1.810.805.162,85 |

1) Die Zusammenfassung der Quoniam Funds Selection SICAV ist nach der Brutto-Methode ermittelt. Wäre die Netto-Methode angewendet worden, würde sich der zusammengefasste Nettovermögenswert um EUR 6.561.945,72 auf EUR 1.804.243.217,13 reduzieren. Dies resultiert aus der Investition des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk in Aktien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities.

Teilfonds mit Teilfondswährung in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2024 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,1159 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | EUR |
|--|------------------|
| Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.799.735.744,87 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 43.661.584,21 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -162.319,97 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 307.584.965,94 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -507.724.559,01 |
| Realisierte Gewinne | 184.738.610,30 |
| Realisierte Verluste | -112.233.677,03 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 74.895.789,56 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 61.461.161,39 |
| Ausschüttung | -35.033.254,71 |
| Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung | -6.118.882,70 |

Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes

1.810.805.162,85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Dividenden | 25.722.828,74 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 132.047,52 |
| Zinsen auf Anleihen | 26.277.827,93 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 377.395,35 |
| Bankzinsen | 1.113.550,77 |
| Erträge aus Swing Pricing | 1.218.871,19 |
| Sonstige Erträge | 12.330,46 |
| Ertragsausgleich | -391.259,86 |
| Erträge insgesamt | 54.463.592,10 |
| Zinsaufwendungen | -307.375,86 |
| Verwaltungsvergütung | -8.797.863,38 |
| Pauschalgebühr | -2.010.939,80 |
| Taxe d'abonnement | -238.273,53 |
| Sonstige Aufwendungen | -1.135,15 |
| Aufwandsausgleich | 553.579,83 |
| Aufwendungen insgesamt | -10.802.007,89 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 43.661.584,21 |

Teilfonds mit Teilfondswährung in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2024 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,1159 USD.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Klasse EUR A dis
WKN A0Q5L9
ISIN LU0374936432

Klasse EUR I dis
WKN A12C7B
ISIN LU1120174377

Klasse EUR S acc
WKN A3ET9N
ISIN LU2674669390

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities ist ein aktiv gemanagter, europäisch ausgerichteter Aktienfonds. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in voll eingezahlte Aktien und/oder Genussscheinen bzw. Genussrechten angelegt. Der Teilfonds kann auch in Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Total Return Swaps, mit denen sowohl ein Long- als auch ein Short-Exposure zu europäischen Aktien unterschiedlicher Marktkapitalisierung aufgebaut wird, und in Indexzertifikate und Optionsscheine investieren, wobei Optionsscheine auf Wertpapiere nur in geringem Umfang erworben werden dürfen. Darüber hinaus wird das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit angelegt, die von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Kreditinstituten als Bankeinlagen angenommen oder von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Emittenten begeben werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Vorbehaltlich der in den festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Zum Ende des Berichtszeitraums bestanden drei Aktienklassen in EUR. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Aktienmarkt führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 56 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 42 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Gesundheitswesen (21 Prozent) zur Industrie mit zuletzt 23 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 20 Prozent, im Finanzwesen mit 19 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 12 Prozent und in der IT-Branche mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 42 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Schweizer Franken zuletzt mit 14 Prozent und die Schwedische Krone mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|------------------|----------|---------------------|---------|----------|
| Klasse EUR A dis | 5,69 | 23,48 | 37,80 | 130,28 |
| Klasse EUR I dis | 5,94 | 24,06 | 39,74 | - |
| Klasse EUR S acc | 6,13 | 26,27 ²⁾ | - | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Schweiz | 14,40 % |
| Frankreich | 13,59 % |
| Deutschland | 12,74 % |
| Schweden | 10,74 % |
| Italien | 10,02 % |
| Großbritannien | 8,93 % |
| Spanien | 5,80 % |
| Niederlande | 5,48 % |
| Norwegen | 3,58 % |
| Dänemark | 2,61 % |
| Österreich | 2,46 % |
| Finnland | 2,26 % |
| Polen | 0,88 % |
| Portugal | 0,65 % |
| Ungarn | 0,65 % |
| Luxemburg | 0,24 % |
| Belgien | 0,23 % |
| Irland | 0,03 % |
| Wertpapiervermögen | 95,29 % |
| Terminkontrakte | 0,01 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | -0,55 % |
| Bankguthaben | 4,83 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,42 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 16,46 % |
| Investitionsgüter | 16,18 % |
| Banken | 12,05 % |
| Hardware & Ausrüstung | 4,51 % |
| Media & Entertainment | 4,11 % |
| Energie | 3,45 % |
| Real Estate Management & Development | 3,23 % |
| Groß- und Einzelhandel | 3,09 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 3,01 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 3,00 % |
| Versicherungen | 2,99 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,83 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,72 % |
| Transportwesen | 2,42 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 2,39 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,35 % |
| Software & Dienste | 2,07 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,82 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,34 % |
| Versorgungsbetriebe | 1,33 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,31 % |
| Automobile & Komponenten | 1,21 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 0,93 % |
| Verbraucherdienste | 0,43 % |
| Immobilien | 0,06 % |
| Wertpapiervermögen | 95,29 % |
| Terminkontrakte | 0,01 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | -0,55 % |
| Bankguthaben | 4,83 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,42 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,66 | 3 | -23,27 | 219,53 |
| 30.09.2023 | 0,78 | 3 | -0,03 | 270,47 |
| 30.09.2024 | 3,07 | 9 | 2,04 | 327,46 |

Klasse EUR I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 55,31 | 43 | -12,11 | 1.294,94 |
| 30.09.2023 | 84,55 | 53 | 16,16 | 1.595,25 |
| 30.09.2024 | 150,00 | 78 | 43,83 | 1.932,29 |

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR S acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 04.10.2023 ¹⁾ | Auflegung | - | - | 100,00 |
| 30.09.2024 | 81,20 | 643 | 74,55 | 126,27 |

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 197.034.078,52) | 223.243.850,28 |
| Bankguthaben | 11.304.821,20 |
| Sonstige Bankguthaben | 750.485,57 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 21.198,54 |
| Zinsforderungen | 52.374,39 |
| Dividendenforderungen | 301.252,01 |
| Forderungen aus Aktienverkäufen | 13.558,19 |
| | 235.687.540,18 |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen | -4.712,83 |
| Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften | -1.285.656,07 |
| Sonstige Passiva | -119.801,51 |
| | -1.410.170,41 |
| Nettovermögenswert | 234.277.369,77 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 3.074.816,26 EUR |
| Umlaufende Aktien | 9.389,829 |
| Aktienwert | 327,46 EUR |

Klasse EUR I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 149.998.105,42 EUR |
| Umlaufende Aktien | 77.626,924 |
| Aktienwert | 1.932,29 EUR |

Klasse EUR S acc

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 81.204.448,09 EUR |
| Umlaufende Aktien | 643.088,906 |
| Aktienwert | 126,27 EUR |

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total EUR | Klasse EUR A dis EUR | Klasse EUR I dis EUR | Klasse EUR S acc ¹⁾ EUR |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes | 85.334.139,10 | 782.973,55 | 84.551.165,55 | 0,00 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 6.219.065,28 | 65.326,89 | 3.829.353,58 | 2.324.384,81 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -2.120.211,86 | -34.123,62 | -612.190,60 | -1.473.897,64 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 148.887.469,38 | 2.046.615,21 | 52.871.264,66 | 93.969.589,51 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -28.462.399,94 | -4.524,18 | -9.041.431,05 | -19.416.444,71 |
| Realisierte Gewinne | 13.451.556,22 | 134.100,10 | 10.798.782,36 | 2.518.673,76 |
| Realisierte Verluste | -4.020.815,15 | -59.541,96 | -3.159.663,61 | -801.609,58 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 18.449.345,17 | 172.315,99 | 14.097.465,00 | 4.179.564,18 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | -1.183.434,51 | -12.149,63 | -1.075.472,64 | -95.812,24 |
| Ausschüttung | -2.277.343,92 | -16.176,09 | -2.261.167,83 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 234.277.369,77 | 3.074.816,26 | 149.998.105,42 | 81.204.448,09 |

1) Die Klasse EUR S acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total EUR | Klasse EUR A dis EUR | Klasse EUR I dis EUR | Klasse EUR S acc ³⁾ EUR |
|---|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Dividenden | 4.534.847,49 | 42.332,54 | 3.650.093,30 | 842.421,65 |
| Erträge aus Quellensteuerrückstellung | 191.356,27 | 1.561,67 | 154.353,50 | 35.441,10 |
| Bankzinsen | 212.295,84 | 1.918,63 | 168.833,62 | 41.543,59 |
| Erträge aus Swing Pricing | 149.477,39 | 1.571,77 | 99.405,50 | 48.500,12 |
| Ertragsausgleich | 2.486.244,91 | 52.391,80 | 786.553,33 | 1.647.299,78 |
| Erträge insgesamt | 7.574.221,90 | 99.776,41 | 4.859.239,25 | 2.615.206,24 |
| Zinsaufwendungen | -19.430,23 | -143,17 | -15.330,58 | -3.956,48 |
| Verwaltungsvergütung | -777.177,97 | -13.327,55 | -689.715,39 | -74.135,03 |
| Pauschalgebühr | -175.437,82 | -1.866,12 | -137.977,76 | -35.593,94 |
| Taxe d'abonnement | -17.077,55 | -844,50 | -12.499,21 | -3.733,84 |
| Aufwandsausgleich | -366.033,05 | -18.268,18 | -174.362,73 | -173.402,14 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.355.156,62 | -34.449,52 | -1.029.885,67 | -290.821,43 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 6.219.065,28 | 65.326,89 | 3.829.353,58 | 2.324.384,81 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 263.787,17 | | | |
| Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾ | | 1,20 | 0,73 | 0,38 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Die Klasse EUR S acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR A dis Stück | Klasse EUR I dis Stück | Klasse EUR S acc ¹⁾ Stück |
|--|---------------------------|---------------------------|---|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 2.894.864 | 53.001.773 | 0,000 |
| Ausgegebene Aktien | 6.511.021 | 29.475.151 | 814.212.906 |
| Zurückgenommene Aktien | -16.056 | -4.850.000 | -171.124.000 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 9.389.829 | 77.626.924 | 643.088.906 |

1) Die Klasse EUR S acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|--------------------------------|-----|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Belgien | | | | | | |
| BE0974258874 | NV Bekaert S.A. | EUR | 3.438 | 36,9200 | 126.930,96 | 0,05 |
| BE0003739530 | UCB S.A. | EUR | 2.634 | 162,0000 | 426.708,00 | 0,18 |
| | | | | | 553.638,96 | 0,23 |
| Dänemark | | | | | | |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | DKK | 58.011 | 786,8000 | 6.122.886,15 | 2,61 |
| | | | | | 6.122.886,15 | 2,61 |
| Deutschland | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 10.723 | 237,9000 | 2.551.001,70 | 1,09 |
| DE0005104400 | ATOSS Software SE | EUR | 1.646 | 129,8000 | 213.650,80 | 0,09 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | EUR | 14.607 | 30,3250 | 442.957,28 | 0,19 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec AG | EUR | 4.020 | 71,1500 | 286.023,00 | 0,12 |
| DE0007257503 | CECONOMY AG | EUR | 70.605 | 3,2620 | 230.313,51 | 0,10 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG | EUR | 94.183 | 16,5250 | 1.556.374,08 | 0,66 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank AG | EUR | 24.317 | 15,4980 | 376.864,87 | 0,16 |
| DE0005550636 | Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ- | EUR | 3.273 | 46,8500 | 153.340,05 | 0,07 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 122.904 | 26,3900 | 3.243.436,56 | 1,38 |
| DE000DWS1007 | DWS Group GmbH & Co. KGaA | EUR | 50.060 | 36,9600 | 1.850.217,60 | 0,79 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care AG | EUR | 17.120 | 38,1900 | 653.812,80 | 0,28 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 16.233 | 34,2300 | 555.655,59 | 0,24 |
| DE000A3E5D64 | FUCHS SE -VZ- | EUR | 9.869 | 43,5800 | 430.091,02 | 0,18 |
| DE0006602006 | GEA Group AG | EUR | 3.640 | 43,9600 | 160.014,40 | 0,07 |
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG | EUR | 6.192 | 97,6000 | 604.339,20 | 0,26 |
| DE0006048408 | Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 3.372 | 76,3500 | 257.452,20 | 0,11 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | EUR | 56.275 | 84,4000 | 4.749.610,00 | 2,03 |
| DE0006200108 | INDUS Holding AG | EUR | 3.660 | 22,3500 | 81.801,00 | 0,03 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien SE | EUR | 19.343 | 93,7800 | 1.813.986,54 | 0,77 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 5.997 | 58,0400 | 348.065,88 | 0,15 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | EUR | 21.466 | 158,0000 | 3.391.628,00 | 1,45 |
| DE000BFB0019 | METRO AG | EUR | 83.098 | 4,8650 | 404.271,77 | 0,17 |
| DE0006452907 | Nemetschek SE | EUR | 10.827 | 93,0000 | 1.006.911,00 | 0,43 |
| DE0007010803 | RATIONAL AG | EUR | 807 | 915,0000 | 738.405,00 | 0,32 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 12.754 | 181,3400 | 2.312.810,36 | 0,99 |
| DE000A1K0235 | SUSS MicroTec SE | EUR | 1.500 | 68,7000 | 103.050,00 | 0,04 |
| DE0005089031 | United Internet AG | EUR | 9.981 | 18,4700 | 184.349,07 | 0,08 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | EUR | 35.247 | 32,7300 | 1.153.634,31 | 0,49 |
| | | | | | 29.854.067,59 | 12,74 |
| Finnland | | | | | | |
| FI4000571013 | Cargotec Corporation | EUR | 48.705 | 52,4800 | 2.556.038,40 | 1,09 |
| FI4000312251 | Kojamo Oyj | EUR | 32.687 | 10,2900 | 336.349,23 | 0,14 |
| FI0009013403 | KONE Oyj | EUR | 6.053 | 53,7000 | 325.046,10 | 0,14 |
| FI0009005870 | Konecranes Oyj | EUR | 2.803 | 67,4000 | 188.922,20 | 0,08 |
| FI0009000681 | Nokia Oyj | EUR | 214.618 | 3,9240 | 842.161,03 | 0,36 |
| FI0009003727 | Wärtsilä Corporation | EUR | 52.306 | 20,1000 | 1.051.350,60 | 0,45 |
| | | | | | 5.299.867,56 | 2,26 |
| Frankreich | | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | EUR | 21.137 | 34,5300 | 729.860,61 | 0,31 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | EUR | 55.861 | 61,5500 | 3.438.244,55 | 1,47 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | EUR | 47.968 | 81,7200 | 3.919.944,96 | 1,67 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | EUR | 17.891 | 35,6300 | 637.456,33 | 0,27 |
| FR0000032526 | Guerbet S.A. | EUR | 4.950 | 37,0000 | 183.150,00 | 0,08 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|-----------------------|--|-----|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| FR0010259150 | Ipsen S.A. | EUR | 8.211 | 110,5000 | 907.315,50 | 0,39 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | EUR | 18.600 | 103,3000 | 1.921.380,00 | 0,82 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 753 | 402,0500 | 302.743,65 | 0,13 |
| FR001400AJ45 | Michelin et Cie S.C.p.A. | EUR | 39.700 | 36,4600 | 1.447.462,00 | 0,62 |
| FR0000120560 | Quadient S.A. | EUR | 11.654 | 16,8200 | 196.020,28 | 0,08 |
| FR0013269123 | Rubis S.C.A. | EUR | 38.896 | 24,5200 | 953.729,92 | 0,41 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 47.709 | 102,9000 | 4.909.256,10 | 2,10 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | EUR | 22.083 | 236,2000 | 5.216.004,60 | 2,23 |
| FR0010411983 | Scor SE | EUR | 37.817 | 20,0600 | 758.609,02 | 0,32 |
| FR0000120966 | Société Bic S.A. | EUR | 3.406 | 60,4000 | 205.722,40 | 0,09 |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. | EUR | 12.674 | 22,3500 | 283.263,90 | 0,12 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 83.610 | 58,5000 | 4.891.185,00 | 2,09 |
| FR0005691656 | Trigano S.A. | EUR | 2.500 | 115,4000 | 288.500,00 | 0,12 |
| FR0000031577 | Virbac S.A. | EUR | 709 | 383,0000 | 271.547,00 | 0,12 |
| FR001400PVN6 | Viridien S.A. | EUR | 10.677 | 32,6400 | 348.497,28 | 0,15 |
| | | | | | 31.809.893,10 | 13,59 |
| Großbritannien | | | | | | |
| GB00BF8Q6K64 | Abrdn Plc. | GBP | 74.664 | 1,6335 | 146.626,16 | 0,06 |
| GB0006731235 | Associated British Foods Plc. | GBP | 40.343 | 23,3300 | 1.131.524,63 | 0,48 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group Plc. | GBP | 412.866 | 8,6780 | 4.307.346,90 | 1,84 |
| GB00BPQY8M80 | Aviva Plc. | GBP | 319.448 | 4,8360 | 1.857.237,95 | 0,79 |
| GB0000961622 | Balfour Beatty Plc. | GBP | 21.207 | 4,3080 | 109.833,81 | 0,05 |
| GB00BY9DOY18 | Direct Line Insurance Group Plc. | GBP | 90.830 | 1,8730 | 204.525,84 | 0,09 |
| GB00BN7SWP63 | GSK Plc. | GBP | 240.208 | 15,1650 | 4.379.363,21 | 1,87 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings Plc. | GBP | 444.809 | 6,6920 | 3.578.578,78 | 1,53 |
| GB00BGLP8L22 | IMI Plc. | GBP | 7.070 | 18,1200 | 154.013,46 | 0,07 |
| GB0032089863 | NEXT Plc. | GBP | 1.932 | 97,8200 | 227.203,94 | 0,10 |
| GB00BVFZHZ21 | Rotork Plc. | GBP | 243.993 | 3,3340 | 977.966,65 | 0,42 |
| GB00B1N7Z094 | Safestore Holdings Plc. | GBP | 13.721 | 8,9700 | 147.965,10 | 0,06 |
| GB0003308607 | Spectris Plc. | GBP | 11.729 | 27,2800 | 384.668,33 | 0,16 |
| GB0004082847 | Standard Chartered Plc. | GBP | 202.558 | 7,9300 | 1.931.095,14 | 0,82 |
| GB0009465807 | The Weir Group Plc. | GBP | 15.127 | 21,6600 | 393.905,77 | 0,17 |
| GB00B10RZP78 | Unilever Plc. | EUR | 16.877 | 58,2200 | 982.578,94 | 0,42 |
| | | | | | 20.914.434,61 | 8,93 |
| Irland | | | | | | |
| IE00BWY4ZF18 | Cairn Homes Plc. | EUR | 37.054 | 1,9660 | 72.848,16 | 0,03 |
| | | | | | 72.848,16 | 0,03 |
| Italien | | | | | | |
| IT0004998065 | Anima Holding S.p.A. | EUR | 33.196 | 5,4500 | 180.918,20 | 0,08 |
| IT0005119810 | Avio S.p.A. | EUR | 29.280 | 12,3000 | 360.144,00 | 0,15 |
| IT0003261697 | Azimut Holding S.p.A. | EUR | 29.479 | 23,1800 | 683.323,22 | 0,29 |
| IT0005508921 | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. | EUR | 57.128 | 5,1820 | 296.037,30 | 0,13 |
| IT0005218380 | Banco BPM S.p.A. | EUR | 218.328 | 6,0580 | 1.322.631,02 | 0,56 |
| IT0000066123 | BPER Banca S.p.A. | EUR | 117.882 | 5,0500 | 595.304,10 | 0,25 |
| IT0001347308 | BUZZI S.p.A. | EUR | 14.184 | 35,8000 | 507.787,20 | 0,22 |
| IT0001128047 | Cembre S.p.A. | EUR | 3.088 | 37,5500 | 115.954,40 | 0,05 |
| IT0004053440 | Datalogic S.P.A. | EUR | 38.509 | 6,1000 | 234.904,90 | 0,10 |
| IT0003115950 | De' Longhi S.p.A. | EUR | 3.857 | 27,6200 | 106.530,34 | 0,05 |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. | EUR | 11.695 | 13,6820 | 160.010,99 | 0,07 |
| IT0003365613 | Fiera Milano S.p.A. | EUR | 52.374 | 3,5100 | 183.832,74 | 0,08 |
| IT0001250932 | Hera S.p.A. | EUR | 314.728 | 3,5820 | 1.127.355,70 | 0,48 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | EUR | 786.121 | 3,8375 | 3.016.739,34 | 1,29 |
| IT0003027817 | Iren S.p.A. | EUR | 283.113 | 2,0340 | 575.851,84 | 0,25 |
| IT0005211237 | Italgas S.p.A. | EUR | 52.353 | 5,4300 | 284.276,79 | 0,12 |
| IT0004931058 | Maire S.p.A. | EUR | 176.285 | 7,4200 | 1.308.034,70 | 0,56 |
| IT0005385213 | Newlat Food S.p.A. | EUR | 14.747 | 11,5800 | 170.770,26 | 0,07 |
| IT0003073266 | Piaggio & C. S.p.A. | EUR | 205.842 | 2,6320 | 541.776,14 | 0,23 |
| IT0003796171 | Poste Italiane S.p.A. | EUR | 32.396 | 12,5900 | 407.865,64 | 0,17 |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. | EUR | 54.160 | 65,2000 | 3.531.232,00 | 1,51 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------------|--|-----|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| IT0005054967 | Rai Way S.p.A. | EUR | 35.038 | 5,3300 | 186.752,54 | 0,08 |
| IT0003549422 | Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI S.p.A. | EUR | 5.546 | 36,5000 | 202.429,00 | 0,09 |
| IT0005439085 | The Italian Sea Group S.p.A. | EUR | 15.000 | 8,5400 | 128.100,00 | 0,05 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. | EUR | 104.280 | 39,3650 | 4.104.982,20 | 1,75 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo S.p.A. | EUR | 250.131 | 10,6700 | 2.668.897,77 | 1,14 |
| IT0003865570 | Webuild S.p.A. | EUR | 182.338 | 2,5380 | 462.773,84 | 0,20 |
| | | | | | 23.465.216,17 | 10,02 |
| Luxemburg | | | | | | |
| LU1673108939 | Aroundtown SA | EUR | 199.942 | 2,8230 | 564.436,27 | 0,24 |
| | | | | | 564.436,27 | 0,24 |
| Niederlande | | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 8.780 | 745,6000 | 6.546.368,00 | 2,79 |
| NL0013995087 | Cementir Holding NV | EUR | 26.855 | 9,7900 | 262.910,45 | 0,11 |
| NL0011832936 | Cosmo Pharmaceuticals N.V. | CHF | 8.286 | 75,1000 | 661.154,48 | 0,28 |
| NL0015000LU4 | Iveco Group NV | EUR | 20.000 | 9,0180 | 180.360,00 | 0,08 |
| NL0015001WM6 | Qiagen NV | EUR | 15.662 | 40,4700 | 633.841,14 | 0,27 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | EUR | 30.184 | 151,3000 | 4.566.839,20 | 1,95 |
| | | | | | 12.851.473,27 | 5,48 |
| Norwegen | | | | | | |
| NO0010716582 | Aker Solutions ASA | NOK | 52.835 | 40,5800 | 182.420,62 | 0,08 |
| NO0010073489 | Austevoll Seafood ASA | NOK | 51.226 | 96,7000 | 421.460,71 | 0,18 |
| NO0010815673 | Elmera Group ASA | NOK | 59.270 | 34,1000 | 171.960,81 | 0,07 |
| NO0011082075 | Höegh Autoliners ASA | NOK | 62.137 | 136,1000 | 719.529,47 | 0,31 |
| NO0010791353 | MPC Container Ships ASA | NOK | 62.064 | 24,3500 | 128.581,62 | 0,05 |
| NO0003399909 | Odfjell SE | NOK | 16.021 | 141,8000 | 193.288,51 | 0,08 |
| NO0010907389 | Rana Gruber ASA | NOK | 16.084 | 74,0000 | 101.266,54 | 0,04 |
| NO0010310956 | Salmar ASA | NOK | 19.128 | 553,5000 | 900.797,90 | 0,38 |
| NO0003028904 | Schibsted ASA | NOK | 70.051 | 340,6000 | 2.030.014,60 | 0,87 |
| NO0010063308 | Telenor ASA | NOK | 108.219 | 135,0000 | 1.243.018,13 | 0,53 |
| NO0012470089 | Tomra Systems ASA | NOK | 34.022 | 155,5000 | 450.122,18 | 0,19 |
| NO0010571680 | Wallenius Wilhelmsen ASA | NOK | 178.451 | 124,2000 | 1.885.735,43 | 0,80 |
| | | | | | 8.428.196,52 | 3,58 |
| Österreich | | | | | | |
| AT0000730007 | Andritz AG | EUR | 12.244 | 63,6500 | 779.330,60 | 0,33 |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG | EUR | 16.812 | 69,5500 | 1.169.274,60 | 0,50 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG | EUR | 13.869 | 49,2500 | 683.048,25 | 0,29 |
| AT0000743059 | OMV AG | EUR | 55.334 | 38,3600 | 2.122.612,24 | 0,91 |
| AT0000606306 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 33.988 | 17,8600 | 607.025,68 | 0,26 |
| AT0000908504 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe | EUR | 13.180 | 29,8500 | 393.423,00 | 0,17 |
| | | | | | 5.754.714,37 | 2,46 |
| Polen | | | | | | |
| PLBH00000012 | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | PLN | 16.394 | 91,1000 | 348.865,55 | 0,15 |
| PLPKN0000018 | Orlen S.A. | PLN | 12.908 | 55,8700 | 168.458,29 | 0,07 |
| PLXTRDM00011 | XTB S.A. | PLN | 108.567 | 61,3600 | 1.556.101,64 | 0,66 |
| | | | | | 2.073.425,48 | 0,88 |
| Portugal | | | | | | |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins, SGPS, S.A. | EUR | 42.231 | 17,6400 | 744.954,84 | 0,32 |
| PTSON0AM0001 | Sonae-SGPS, S.A. | EUR | 807.665 | 0,9490 | 766.474,09 | 0,33 |
| | | | | | 1.511.428,93 | 0,65 |
| Schweden | | | | | | |
| SE0000107203 | AB Industrivärden | SEK | 48.164 | 373,3000 | 1.589.499,29 | 0,68 |
| SE0007897079 | AcadeMedia AB | SEK | 54.547 | 67,5000 | 325.502,59 | 0,14 |
| SE0000695876 | Alfa-Laval AB | SEK | 10.954 | 487,6000 | 472.189,40 | 0,20 |
| SE0009663826 | Ambega AB | SEK | 138.118 | 90,0000 | 1.098.936,48 | 0,47 |
| SE0006993770 | Axfood AB | SEK | 9.842 | 286,2000 | 249.019,18 | 0,11 |
| SE0022726485 | Betsson AB | SEK | 48.923 | 124,6000 | 538.903,40 | 0,23 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|----------------|---|-----|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| SE0017769995 | BioGaia AB | SEK | 34.403 | 112,3000 | 341.551,24 | 0,15 |
| SE0007692850 | Camurus AB | SEK | 14.411 | 646,0000 | 823.012,51 | 0,35 |
| SE0000379190 | Castellum AB | SEK | 43.632 | 148,8500 | 574.161,09 | 0,25 |
| SE0001664707 | Catena AB | SEK | 18.639 | 580,0000 | 955.719,40 | 0,41 |
| SE0000584948 | Clas Ohlson AB | SEK | 40.050 | 168,6000 | 596.952,66 | 0,25 |
| SE0001634262 | Dios Fastigheter AB | SEK | 63.711 | 87,5500 | 493.117,45 | 0,21 |
| SE0017105620 | Dynavox Group AB | SEK | 27.997 | 60,1000 | 148.753,01 | 0,06 |
| SE0000163628 | Elekta AB | SEK | 184.531 | 72,4000 | 1.181.102,81 | 0,50 |
| SE0009922164 | Essity AB | SEK | 25.855 | 316,9000 | 724.346,86 | 0,31 |
| SE0012673267 | Evolution AB [publ] | SEK | 1.539 | 998,0000 | 135.784,11 | 0,06 |
| SE0017832488 | Fastighets AB Balder | SEK | 59.866 | 89,2200 | 472.195,95 | 0,20 |
| SE0013512506 | FastPartner AB | SEK | 25.498 | 82,8000 | 186.644,95 | 0,08 |
| SE0000202624 | Getinge AB | SEK | 13.876 | 218,8000 | 268.405,50 | 0,11 |
| SE0006288015 | Granges AB [publ] | SEK | 28.607 | 121,8000 | 308.034,53 | 0,13 |
| SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz AB | SEK | 68.703 | 172,8000 | 1.049.540,59 | 0,45 |
| SE0015671995 | Hemnet Group AB | SEK | 64.014 | 373,8000 | 2.115.407,61 | 0,90 |
| SE0015961909 | Hexagon AB | SEK | 251.004 | 109,2000 | 2.423.165,52 | 1,03 |
| SE0018012494 | Modern Times Group MTG AB | SEK | 67.354 | 79,0000 | 470.403,22 | 0,20 |
| SE0000375115 | Mycronic AB | SEK | 11.156 | 395,0000 | 389.569,91 | 0,17 |
| SE0006342333 | NP3 Fastigheter AB [publ] | SEK | 16.091 | 266,0000 | 378.394,20 | 0,16 |
| SE0011426428 | Nyfosa AB | SEK | 31.171 | 120,4000 | 331.785,21 | 0,14 |
| SE0004977692 | Platzer Fastigheter Holding AB [publ] | SEK | 32.829 | 110,4000 | 320.410,34 | 0,14 |
| SE0015961222 | ProAct IT Group AB | SEK | 21.242 | 147,8000 | 277.555,37 | 0,12 |
| SE0000135485 | RaySearch Laboratories AB | SEK | 27.154 | 155,0000 | 372.087,70 | 0,16 |
| SE0015962485 | RVRC Holding AB | SEK | 51.445 | 47,3200 | 215.212,61 | 0,09 |
| SE0005999760 | Scandi Standard AB [publ] | SEK | 20.983 | 84,1000 | 156.006,75 | 0,07 |
| SE0000108227 | Skf AB | SEK | 110.237 | 202,0000 | 1.968.604,87 | 0,84 |
| SE0007100599 | Svenska Handelsbanken AB [publ] | SEK | 46.244 | 104,2500 | 426.197,85 | 0,18 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson | SEK | 216.897 | 76,7200 | 1.471.099,13 | 0,63 |
| SE0005190238 | Tele2 AB | SEK | 63.326 | 114,9000 | 643.253,10 | 0,27 |
| SE0000667925 | Telia Company AB | SEK | 71.777 | 32,8400 | 208.385,86 | 0,09 |
| SE0000115107 | VBG Group AB | SEK | 3.866 | 388,5000 | 132.780,00 | 0,06 |
| | | | | | 24.833.692,25 | 10,60 |
| Schweiz | | | | | | |
| CH0012221716 | ABB Ltd. | CHF | 89.727 | 48,9900 | 4.670.341,83 | 1,99 |
| CH0432492467 | Alcon AG | CHF | 6.397 | 84,3200 | 573.092,90 | 0,24 |
| CH0011432447 | Basilea Pharmaceutica AG | CHF | 3.023 | 46,3500 | 148.869,58 | 0,06 |
| CH1101098163 | BELIMO Holding AG | CHF | 926 | 603,5000 | 593.753,72 | 0,25 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG | GBP | 24.644 | 26,6400 | 789.271,65 | 0,34 |
| CH0030170408 | Geberit AG | CHF | 4.751 | 551,4000 | 2.783.363,15 | 1,19 |
| CH0012214059 | Hölmim Ltd. | CHF | 9.253 | 82,5600 | 811.652,87 | 0,35 |
| CH0025238863 | Kühne + Nagel International AG | CHF | 867 | 230,8000 | 212.604,76 | 0,09 |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. | CHF | 55.913 | 75,5600 | 4.488.723,20 | 1,92 |
| CH0013841017 | Lonza Group AG | CHF | 2.088 | 534,6000 | 1.185.980,45 | 0,51 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 7.740 | 84,9600 | 698.672,33 | 0,30 |
| CH0012005267 | Novartis AG | CHF | 64.786 | 97,1500 | 6.687.165,21 | 2,85 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genuss-scheine | CHF | 18.742 | 270,6000 | 5.388.424,56 | 2,30 |
| CH1256740924 | SGS S.A. | CHF | 19.094 | 94,3400 | 1.913.863,11 | 0,82 |
| CH0038388911 | Sulzer AG | CHF | 9.337 | 138,4000 | 1.372.971,53 | 0,59 |
| CH0311864901 | VAT Group AG | CHF | 1.769 | 430,8000 | 809.695,28 | 0,35 |
| CH0019396990 | Ypsomed Holding AG | CHF | 663 | 412,0000 | 290.220,99 | 0,12 |
| CH0276534614 | Zehnder Group AG | CHF | 5.058 | 55,4000 | 297.719,08 | 0,13 |
| | | | | | 33.716.386,20 | 14,40 |
| Spanien | | | | | | |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. | EUR | 41.767 | 64,9200 | 2.711.513,64 | 1,16 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) | EUR | 274.422 | 9,7080 | 2.664.088,78 | 1,14 |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. | EUR | 481.674 | 4,6005 | 2.215.941,24 | 0,95 |
| ES0105223004 | Gestamp Automoción S.A. | EUR | 80.110 | 2,7650 | 221.504,15 | 0,09 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|--|--------------------------------------|-----|------------|-------------|-----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | EUR | 92.612 | 53,1400 | 4.921.401,68 | 2,10 |
| ES0157261019 | Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA | EUR | 11.712 | 71,6000 | 838.579,20 | 0,36 |
| | | | | | 13.573.028,69 | 5,80 |
| Ungarn | | | | | | |
| HU0000153937 | MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. | HUF | 81.312 | 2.668,0000 | 546.353,08 | 0,23 |
| HU0000123096 | Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. | HUF | 35.416 | 10.990,0000 | 980.234,82 | 0,42 |
| | | | | | 1.526.587,90 | 0,65 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | 222.926.222,18 | 95,15 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | |
| Schweden | | | | | | |
| SE0008294953 | Paradox Interactive AB | SEK | 19.965 | 179,8000 | 317.350,22 | 0,14 |
| | | | | | 317.350,22 | 0,14 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | 317.350,22 | 0,14 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | |
| Großbritannien | | | | | | |
| GB00B7FC0762 | NMC HEALTH Plc. | GBP | 23.114 | 0,0100 | 277,88 | 0,00 |
| | | | | | 277,88 | 0,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | 277,88 | 0,00 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | 223.243.850,28 | 95,29 |
| Wertpapiervermögen | | | | | 223.243.850,28 | 95,29 |
| Terminkontrakte | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | |
| CHF | | | | | | |
| Swiss Market Index Future Dezember 2024 | | | 3 | | 6.534,21 | 0,00 |
| | | | | | 6.534,21 | 0,00 |
| EUR | | | | | | |
| Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024 | | | 14 | | 16.660,00 | 0,01 |
| | | | | | 16.660,00 | 0,01 |
| GBP | | | | | | |
| FTSE 100 Index Future Dezember 2024 | | | 7 | | -1.995,67 | 0,00 |
| | | | | | -1.995,67 | 0,00 |
| Long-Positionen | | | | | 21.198,54 | 0,01 |
| Terminkontrakte | | | | | 21.198,54 | 0,01 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | | |
| EUR | | | | | | |
| Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley European Equities Dynamic 130/30/Strategie Morgan Stanley European Equities D | | | 17.171.102 | | -1.285.656,07 | -0,55 |
| | | | | | -1.285.656,07 | -0,55 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | -1.285.656,07 | -0,55 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | 11.304.821,20 | 4,83 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | 993.155,82 | 0,42 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | | 234.277.369,77 | 100,00 |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8318 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4545 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,7533 |
| Polnischer Zloty | PLN | 1 | 4,2810 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,3115 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9412 |
| Tschechische Krone | CZK | 1 | 25,2110 |
| Ungarischer Forint | HUF | 1 | 397,0700 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159 |

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Klasse EUR A dis
WKN A1CS27
ISIN LU0489951870

Klasse EUR I dis
WKN A12C7C
ISIN LU1120174450

Klasse EUR I acc
WKN A2AG0Y
ISIN LU1395298554

Klasse USD I acc
WKN A1H8TF
ISIN LU0612194984

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk legt sein Teilfondsvermögen vorwiegend in internationale Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Zertifikate auf Aktien (wie z.B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zum Ende des Berichtszeitraums bestehen vier Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (EUR, USD). Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Eine Währungssicherung ist grundsätzlich nicht vorgesehen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Ziel der Anlagepolitik des Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk ist die Erreichung einer Wertentwicklung unter Beachtung der Risikostreuung, die zu einer Zusatzrendite gegenüber den Emerging Markets führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Emerging Market Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein, im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz, defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 76 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 42 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 12 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 23 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im Nahen Osten und in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (26 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 24 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 22 Prozent, in der IT-Branche mit 14 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 98 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Hongkong-Dollar zuletzt mit 22 Prozent, der Taiwan-Dollar mit 20 Prozent und der Südkoreanische Won sowie die Indische Rupie mit jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|------------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse EUR A dis | 10,01 | 21,15 | 24,45 | 64,17 |
| Klasse EUR I dis | 10,47 | 22,15 | 27,52 | - |
| Klasse EUR I acc | 10,47 | 22,14 | 27,51 | - |
| Klasse USD I acc | 14,15 | 28,75 | 22,79 | 55,87 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Taiwan | 19,34 % |
| China | 17,90 % |
| Cayman-Inseln | 10,66 % |
| Südkorea | 10,39 % |
| Indien | 10,14 % |
| Brasilien | 4,76 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 4,52 % |
| Hongkong | 3,06 % |
| Südafrika | 3,02 % |
| Saudi-Arabien | 2,94 % |
| Malaysia | 2,29 % |
| Ungarn | 1,71 % |
| Katar | 1,63 % |
| Mexiko | 1,43 % |
| Ägypten | 0,93 % |
| Türkei | 0,90 % |
| Chile | 0,68 % |
| Bermudas | 0,50 % |
| Indonesien | 0,36 % |
| Polen | 0,29 % |
| Thailand | 0,08 % |
| Russland | 0,04 % |
| Wertpapiervermögen | 97,57 % |
| Terminkontrakte | 0,00 % |
| Bankguthaben | 2,00 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,43 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 13,92 % |
| Energie | 7,40 % |
| Groß- und Einzelhandel | 7,02 % |
| Telekommunikationsdienste | 7,02 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 6,65 % |
| Hardware & Ausrüstung | 5,66 % |
| Investitionsgüter | 5,60 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 5,15 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 4,06 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 4,00 % |
| Versicherungen | 3,60 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,54 % |
| Automobile & Komponenten | 3,53 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3,38 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 3,26 % |
| Media & Entertainment | 3,16 % |
| Real Estate Management & Development | 2,16 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,68 % |
| Transportwesen | 1,54 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,48 % |
| Software & Dienste | 1,39 % |
| Versorgungsbetriebe | 1,20 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,58 % |
| Immobilien | 0,43 % |
| Verbraucherdienste | 0,16 % |
| Wertpapiervermögen | 97,57 % |
| Terminkontrakte | 0,00 % |
| Bankguthaben | 2,00 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,43 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 87,99 | 588 | 25,61 | 149,66 |
| 30.09.2023 | 81,51 | 532 | -8,49 | 153,32 |
| 30.09.2024 | 73,01 | 403 | -19,80 | 181,21 |

Klasse EUR I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 387,00 | 343 | -718,23 | 1.127,74 |
| 30.09.2023 | 344,50 | 298 | -51,24 | 1.157,99 |
| 30.09.2024 | 327,21 | 239 | -72,49 | 1.369,17 |

Klasse EUR I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 1,19 | 1 | 0,00 | 1.400,70 |
| 30.09.2023 | 10,82 | 7 | 9,37 | 1.492,56 |
| 30.09.2024 | 18,52 | 10 | 4,97 | 1.823,05 |

Klasse USD I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert USD |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 59,57 | 545 | -24,81 | 107,01 |
| 30.09.2023 | 56,35 | 484 | -6,97 | 123,24 |
| 30.09.2024 | 68,83 | 484 | 0,00 | 158,68 |

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 476.096.086,64 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 422.201.115,99) | |
| Bankguthaben | 9.749.603,90 |
| Zinsforderungen | 35.177,73 |
| Dividendenforderungen | 1.120.848,43 |
| Forderungen aus Aktienverkäufen | 1.271.073,87 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 80.009,03 |
| Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften | 1.071.435,83 |
| | 489.424.235,43 |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten | -64.452,07 |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen | -64.868,44 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -42.826,02 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -202.564,15 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften | -1.068.704,51 |
| Sonstige Passiva | -402.781,67 |
| | -1.846.196,86 |
| Nettovermögenswert | 487.578.038,57 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 73.011.608,27 EUR |
| Umlaufende Aktien | 402.902,168 |
| Aktienwert | 181,21 EUR |

Klasse EUR I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 327.212.448,66 EUR |
| Umlaufende Aktien | 238.986,626 |
| Aktienwert | 1.369,17 EUR |

Klasse EUR I acc

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 18.523.965,73 EUR |
| Umlaufende Aktien | 10.161,000 |
| Aktienwert | 1.823,05 EUR |

Klasse USD I acc

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 68.830.015,91 EUR |
| Umlaufende Aktien | 484.046,410 |
| Aktienwert | 142,20 EUR |
| Aktienwert | 158,68 USD |

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 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 | 12.577.802,86 | 1.433.953,89 | 8.796.734,35 | 497.641,74 | 1.849.472,88 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 215.153,33 | -55.980,47 | 333.802,84 | -62.669,04 | 0,00 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 21.504.677,63 | 6.213.754,88 | 10.323.406,07 | 4.967.516,68 | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -108.821.544,79 | -26.009.557,49 | -82.811.987,30 | 0,00 | 0,00 |
| Realisierte Gewinne | 66.703.054,72 | 9.900.423,55 | 45.829.478,00 | 2.140.391,47 | 8.832.761,70 |
| Realisierte Verluste | -29.050.295,58 | -4.507.151,96 | -19.823.907,29 | -983.923,59 | -3.735.312,74 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 31.333.180,62 | 4.726.761,51 | 22.037.378,61 | 764.566,34 | 3.804.474,16 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 13.069.217,51 | 1.798.452,32 | 9.166.066,37 | 377.923,79 | 1.726.775,03 |
| Ausschüttung | -13.138.786,55 | -1.998.909,61 | -11.139.876,94 | 0,00 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 487.578.038,57 | 73.011.608,27 | 327.212.448,66 | 18.523.965,73 | 68.830.015,91 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total EUR | Klasse EUR A dis EUR | Klasse EUR I dis EUR | Klasse EUR I acc EUR | Klasse USD I acc EUR |
|---|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dividenden | 17.103.876,22 | 2.536.973,77 | 11.688.262,33 | 542.778,82 | 2.335.861,30 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 96.790,73 | 12.600,87 | 69.847,69 | 2.310,68 | 12.031,49 |
| Bankzinsen | 227.264,76 | 36.270,31 | 157.421,72 | 5.796,84 | 27.775,89 |
| Erträge aus Swing Pricing | 448.165,68 | 61.908,18 | 314.606,66 | 12.612,02 | 59.038,82 |
| Ertragsausgleich | -598.357,94 | -53.909,52 | -636.197,51 | 91.749,09 | 0,00 |
| Erträge insgesamt | 17.277.739,45 | 2.593.843,61 | 11.593.940,89 | 655.247,45 | 2.434.707,50 |
| Zinsaufwendungen | -196.062,17 | -30.936,44 | -136.075,30 | -4.959,90 | -24.090,53 |
| Verwaltungsvergütung | -4.085.886,75 | -1.079.947,19 | -2.442.101,80 | -101.684,74 | -462.153,02 |
| Pauschalgebühr | -723.587,60 | -122.394,78 | -488.424,34 | -20.337,09 | -92.431,39 |
| Taxe d'abonnement | -76.469,53 | -36.330,68 | -32.237,80 | -1.503,38 | -6.397,67 |
| Sonstige Aufwendungen | -1.135,15 | -170,62 | -761,97 | -40,55 | -162,01 |
| Aufwandsausgleich | 383.204,61 | 109.889,99 | 302.394,67 | -29.080,05 | 0,00 |
| Aufwendungen insgesamt | -4.699.936,59 | -1.159.889,72 | -2.797.206,54 | -157.605,71 | -585.234,62 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 12.577.802,86 | 1.433.953,89 | 8.796.734,35 | 497.641,74 | 1.849.472,88 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 1.325.975,15 | | | | |
| Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾ | | 1,73 | 0,91 | 0,91 | 0,91 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR A dis Stück | Klasse EUR I dis Stück | Klasse EUR I acc Stück | Klasse USD I acc Stück |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 531.638,268 | 297.499,591 | 7.251,000 | 484.046,410 |
| Ausgegebene Aktien | 39.140,958 | 8.205,036 | 2.910,000 | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -167.877,058 | -66.718,001 | 0,000 | 0,000 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 402.902,168 | 238.986,626 | 10.161,000 | 484.046,410 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|---|-----|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Ägypten | | | | | | |
| EGS3C251C013 | Al Ezz Steel Rebars S.A.E. | EGP | 223.561 | 116,9400 | 485.552,66 | 0,10 |
| EGS60121C018 | Commercial International Bank Ltd. | EGP | 1.679.448 | 84,5000 | 2.635.727,29 | 0,54 |
| EGS69101C011 | EFG Holding S.A.E. | EGP | 2.298.931 | 24,4500 | 1.043.955,54 | 0,21 |
| EGS69151C011 | Talaat Mostafa Group Holding | EGP | 345.426 | 63,7000 | 408.668,97 | 0,08 |
| | | | | | 4.573.904,46 | 0,93 |
| Bermudas | | | | | | |
| BMG8114Z1014 | COSCO SHIPPING International [Hong Kong] Co. Ltd. | HKD | 837.689 | 4,0600 | 392.396,40 | 0,08 |
| BMG8403G1033 | Sinofert Holdings Ltd. | HKD | 3.430.000 | 1,1700 | 463.016,16 | 0,09 |
| BMG8165U1009 | Sinopec Kantons Holdings Ltd. | HKD | 3.096.000 | 4,5700 | 1.632.425,32 | 0,33 |
| | | | | | 2.487.837,88 | 0,50 |
| Brasilien | | | | | | |
| BRBBSEACNOR5 | BB Seguridade Participações S.A. | BRL | 244.567 | 35,5000 | 1.428.874,71 | 0,29 |
| BRSAPRACNPR6 | Companhia De Saneamento Do Parana S.A. -VZ- | BRL | 351.389 | 5,9600 | 344.669,11 | 0,07 |
| BRCPFACNOR0 | CPFL Energia SA | BRL | 65.000 | 33,9300 | 362.965,34 | 0,07 |
| BREGIEACNOR9 | Engie Brasil Energia S.A. | BRL | 142.710 | 42,4500 | 997.011,21 | 0,20 |
| BRMYPKACNOR7 | lochpe-Maxion S.A. | BRL | 156.100 | 10,9100 | 280.282,25 | 0,06 |
| BRITSAACNPR7 | Itausa S.A. -VZ- | BRL | 796.940 | 11,0700 | 1.451.914,98 | 0,30 |
| BRKLBNCNAM18 | Klabin S.A. | BRL | 1.690.703 | 20,8900 | 5.812.643,70 | 1,19 |
| BRKLBNACNPR9 | Klabin S.A. -VZ- | BRL | 1.699.502 | 4,2000 | 1.174.732,30 | 0,24 |
| BRGOAUACNPR8 | Metalúrgica Gerdau S.A. -VZ- | BRL | 223.900 | 10,9200 | 402.387,68 | 0,08 |
| BRSUZBACNOR0 | Suzano S.A. | BRL | 254.700 | 54,4400 | 2.281.996,64 | 0,47 |
| BRVIVTACNOR0 | Telefonica Brasil S.A. | BRL | 557.134 | 55,8200 | 5.118.202,15 | 1,05 |
| BRTIMSACNOR5 | TIM S.A. | BRL | 1.177.199 | 18,7300 | 3.628.737,91 | 0,74 |
| | | | | | 23.284.417,98 | 4,76 |
| Cayman-Inseln | | | | | | |
| KYG2953R1149 | AAC Technologies Holdings Inc. | HKD | 168.500 | 31,9000 | 620.164,30 | 0,13 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 269.653 | 110,0000 | 3.422.268,76 | 0,70 |
| KYG070341048 | Baidu Inc. | HKD | 37.600 | 105,6000 | 458.108,06 | 0,09 |
| KYG126521064 | Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 5.090.000 | 4,4600 | 2.619.200,90 | 0,54 |
| KYG2124M1015 | China Conch Environment Protection Holdings Ltd. | HKD | 858.469 | 0,9400 | 93.104,06 | 0,02 |
| KYG211411098 | China Lilang Ltd. | HKD | 739.000 | 4,2100 | 358.957,23 | 0,07 |
| KYG2110P1000 | China Shineway Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 604.000 | 9,2800 | 646.697,36 | 0,13 |
| KYG2524A1031 | Consun Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 793.000 | 7,1100 | 650.517,46 | 0,13 |
| KYG3066L1014 | ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 171.800 | 60,0500 | 1.190.288,79 | 0,24 |
| KYG371091086 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 2.829.779 | 4,5400 | 1.482.260,53 | 0,30 |
| KYG4402L1510 | Hengan International Group Co. Ltd. | HKD | 531.577 | 26,8000 | 1.643.679,53 | 0,34 |
| KYG4R39T1073 | Horizon Construction Development Ltd. | HKD | 319.064 | 1,6200 | 59.636,07 | 0,01 |
| KYG5074A1004 | JD Health International Inc. | HKD | 850.407 | 35,0000 | 3.434.085,01 | 0,70 |
| KYG8208B1014 | JD.com Inc. | HKD | 686.464 | 167,1000 | 13.234.586,83 | 2,71 |
| KYG532631028 | Kuaishou Technology | HKD | 298.607 | 54,8500 | 1.889.699,67 | 0,39 |
| KYG5636C1078 | Lonking Holdings Ltd. | HKD | 3.499.516 | 1,6600 | 670.242,93 | 0,14 |
| KYG6427W1042 | NetDragon Websoft Holdings Ltd. | HKD | 320.500 | 11,6600 | 431.164,26 | 0,09 |
| KYG7170M1033 | Pop Mart International Group Ltd. | HKD | 118.946 | 53,2500 | 730.678,27 | 0,15 |
| US88557W1018 | Qifu Technology Inc. ADR | USD | 155.541 | 29,8100 | 4.155.101,00 | 0,85 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 241.076 | 444,6000 | 12.366.295,11 | 2,54 |
| KYG9431R1039 | Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 2.657.128 | 5,3400 | 1.637.080,00 | 0,34 |
| KYG9830F1063 | Yadea Group Holdings Ltd. | HKD | 158.054 | 13,8200 | 252.016,92 | 0,05 |
| | | | | | 52.045.933,05 | 10,66 |

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 % ¹⁾ |
|-----------------|--|-----|------------|-------------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| Chile | | | | | | |
| CL000000100 | Cencosud S.A. | CLP | 1.824.047 | 1.815,0000 | 3.305.251,80 | 0,68 |
| | | | | | 3.305.251,80 | 0,68 |
| China | | | | | | |
| CNE100001TJ4 | BAIC Motor Corporation Ltd. | HKD | 4.422.968 | 2,2500 | 1.148.186,63 | 0,24 |
| CNE1000001Z5 | Bank of China Ltd. | HKD | 8.333.596 | 3,6700 | 3.528.699,52 | 0,72 |
| CNE000000HN4 | Chengdu Xingrong Environment Co. Ltd. | CNY | 2.837.800 | 7,2600 | 2.631.788,26 | 0,54 |
| CNE100000742 | China Construction Bank Corporation | CNY | 3.944.000 | 7,9300 | 3.995.237,79 | 0,82 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank Corporation | HKD | 12.082.447 | 5,8800 | 8.196.876,58 | 1,68 |
| CNE000000W05 | China CSSC Holdings Ltd. | CNY | 185.559 | 41,7700 | 990.099,95 | 0,20 |
| CNE1000002P4 | China Oilfield Services Ltd. | HKD | 1.730.000 | 7,1500 | 1.427.145,71 | 0,29 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical Corporation | HKD | 3.637.984 | 4,8400 | 2.031.525,68 | 0,42 |
| CNE0000018G1 | China Petroleum & Chemical Corporation | CNY | 2.485.439 | 6,9600 | 2.209.758,88 | 0,45 |
| CNE100002342 | China Reinsurance [Group] Corporation | HKD | 10.957.812 | 0,8400 | 1.061.987,25 | 0,22 |
| CNE000000Q94 | China Resources Double-Crane Pharmaceutical Co. Ltd. | CNY | 1.160.362 | 23,8200 | 3.530.756,72 | 0,72 |
| CNE000000YH1 | China World Trade Center Co. Ltd. | CNH | 167.900 | 27,5486 | 592.280,23 | 0,12 |
| CNE100000X44 | Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. | HKD | 6.923.442 | 4,0300 | 3.219.165,28 | 0,66 |
| CNE0000001D4 | Gree Electric Appliances Inc. | CNY | 1.090.492 | 47,9400 | 6.678.102,08 | 1,37 |
| CNE000000LT3 | Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd. | HKD | 663.500 | 7,1400 | 546.581,98 | 0,11 |
| CNE100001YQ9 | Huatai Securities Co. Ltd. | HKD | 347.600 | 12,5200 | 502.111,61 | 0,10 |
| CNE0000018X6 | Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. | CNH | 197.142 | 31,2730 | 789.452,04 | 0,16 |
| CNE1000003G1 | Industrial & Commercial Bank of China | HKD | 6.280.484 | 4,6400 | 3.362.228,81 | 0,69 |
| CNE000001P37 | Industrial & Commercial Bank of China | CNY | 559.120 | 6,1800 | 441.393,61 | 0,09 |
| CNE100002RJ6 | Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd. | CNY | 5.219.259 | 7,3500 | 4.900.368,36 | 1,01 |
| CNE0000004K3 | Lao Feng Xiang Co. Ltd. | USD | 386.666 | 3,8340 | 1.328.503,84 | 0,27 |
| CNE0000002Y8 | Livzon Pharmaceutical Group Inc. | CNY | 94.341 | 40,6500 | 489.884,35 | 0,10 |
| CNE100001QV5 | Livzon Pharmaceutical Group Inc. | HKD | 450.500 | 29,5500 | 1.535.919,49 | 0,32 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group Co. Ltd. | CNY | 275.639 | 76,0600 | 2.678.116,88 | 0,55 |
| CNE0000019T2 | Offshore Oil Engineering Co. Ltd. | CNY | 6.795.100 | 5,8200 | 5.051.860,81 | 1,04 |
| CNE100000593 | PICC Property & Casualty Co. Ltd. | HKD | 948.000 | 11,5200 | 1.260.018,69 | 0,26 |
| CNE100001SG2 | Qingdao Port International Co. Ltd. | HKD | 543.000 | 5,9600 | 373.389,64 | 0,08 |
| CNE000000941 | Shanghai Jinjiao Export Processing Zone Development Co. Ltd. | USD | 483.100 | 0,8900 | 385.302,45 | 0,08 |
| CNE0000009N6 | SHENZHEN ACCORD PHARMACEUTICAL Corporation | CNY | 194.340 | 31,6300 | 785.224,66 | 0,16 |
| CNE100001NV2 | Sinopec Engineering [Group] Co. Ltd. | HKD | 2.505.000 | 5,3800 | 1.554.913,29 | 0,32 |
| CNE100000FN7 | Sinopharm Group Co. Ltd. | HKD | 1.438.939 | 20,8000 | 3.453.201,25 | 0,71 |
| CNE100001WT7 | Sunflower Pharmaceutical Group Co. Ltd. | CNY | 281.921 | 23,1900 | 835.142,75 | 0,17 |
| CNE100000RJ0 | The Agricultural Bank of China | CNY | 7.717.772 | 4,8000 | 4.732.228,66 | 0,97 |
| CNE100000Q43 | The Agricultural Bank of China | HKD | 7.188.265 | 3,6600 | 3.035.437,78 | 0,62 |
| CNE1000004L9 | Weichai Power Co. Ltd. | HKD | 1.122.000 | 14,3600 | 1.858.931,85 | 0,38 |
| CNE000000J36 | Weifu High-Techonology Co. Ltd. | HKD | 273.900 | 12,7000 | 401.339,52 | 0,08 |
| CNE1000004B0 | Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. | HKD | 907.808 | 10,1000 | 1.057.868,17 | 0,22 |
| CNE000000PY4 | Yutong Bus Co. Ltd. | CNY | 1.391.409 | 26,3500 | 4.683.472,42 | 0,96 |
| | | | | | 87.284.503,47 | 17,90 |
| Hongkong | | | | | | |
| HK0392044647 | Beijing Enterprises Holdings Ltd. | HKD | 803.000 | 27,9000 | 2.584.853,41 | 0,53 |
| HK1093012172 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 1.010.000 | 6,0500 | 705.006,17 | 0,14 |
| HK0000077468 | Far East Horizon Ltd. | HKD | 3.629.795 | 5,6900 | 2.382.925,89 | 0,49 |
| HK0000255361 | Genertec Universal Medical Group Co. Ltd. | HKD | 3.658.205 | 5,0600 | 2.135.672,85 | 0,44 |
| HK0992009065 | Lenovo Group Ltd. | HKD | 1.815.997 | 10,6000 | 2.220.941,72 | 0,46 |
| HK0363006039 | Shanghai Industrial Holdings Ltd. | HKD | 466.000 | 12,1200 | 651.635,46 | 0,13 |
| HK0639031506 | Shougang Fushan Resources Group Ltd. | HKD | 7.268.000 | 2,9500 | 2.473.734,61 | 0,51 |
| HK0000658531 | Simcere Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 1.041.045 | 6,8400 | 821.564,71 | 0,17 |
| HK3808041546 | Sinotruk Hong Kong Ltd. | HKD | 347.000 | 23,3500 | 934.829,76 | 0,19 |
| | | | | | 14.911.164,58 | 3,06 |
| Indien | | | | | | |
| INE117A01022 | ABB India Ltd. | INR | 6.360 | 8.055,0000 | 547.864,25 | 0,11 |
| INE917010101 | Bajaj Auto Ltd. | INR | 46.830 | 12.345,9500 | 6.182.996,13 | 1,27 |

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 % ¹⁾ |
|----------------------|--|-----|------------|------------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| INE118H01025 | BSE | INR | 12.132 | 3.684,6500 | 478.056,19 | 0,10 |
| INE059A01026 | Cipla Ltd. | INR | 77.159 | 1.654,1000 | 1.364.893,15 | 0,28 |
| INE259A01022 | Colgate-Palmolive [India] Ltd. | INR | 114.086 | 3.804,5000 | 4.641.733,95 | 0,95 |
| INE596I01012 | Computer Age Management Services Ltd. | INR | 10.713 | 4.409,1000 | 505.139,53 | 0,10 |
| INE298A01020 | Cummins India Ltd. | INR | 28.683 | 3.806,0500 | 1.167.479,77 | 0,24 |
| INE159A01016 | Glaxosmithkline Pharmaceuticals Ltd. | INR | 26.495 | 2.750,5500 | 779.352,21 | 0,16 |
| INE635Q01029 | Gulf Oil Lubricants India Ltd. | INR | 117.491 | 1.384,0000 | 1.738.965,61 | 0,36 |
| INE860A01027 | HCL Technologies Ltd. | INR | 79.074 | 1.796,1000 | 1.518.848,74 | 0,31 |
| INE127D01025 | Hdfc Asset Management Co. Ltd. | INR | 66.100 | 4.299,3000 | 3.039.131,65 | 0,62 |
| INE158A01026 | Hero MotoCorp Ltd. | INR | 72.676 | 5.712,4000 | 4.439.764,45 | 0,91 |
| INE242A01010 | Indian Oil Corporation Ltd. | INR | 2.357.556 | 180,1500 | 4.541.994,32 | 0,93 |
| INE177A01018 | Ingersoll-Rand [India] Ltd. | INR | 16.164 | 4.148,5500 | 717.126,01 | 0,15 |
| INE326A01037 | Lupin Ltd. | INR | 28.894 | 2.191,1000 | 677.049,11 | 0,14 |
| INE0F5801015 | Motherson Sumi Wiring India Ltd. | INR | 489.665 | 71,2200 | 372.950,62 | 0,08 |
| INE213A01029 | Oil & Natural Gas Corporation Ltd. | INR | 706.471 | 297,6000 | 2.248.420,67 | 0,46 |
| INE274J01014 | Oil India Ltd. | INR | 52.960 | 580,6500 | 328.861,25 | 0,07 |
| INE347G01014 | Petronet LNG Ltd. | INR | 124.512 | 341,5500 | 454.795,13 | 0,09 |
| INE199A01012 | Procter & Gamble Health Ltd. | INR | 7.441 | 5.425,6500 | 431.751,03 | 0,09 |
| INE058A01010 | Sanofi India Ltd. | INR | 11.072 | 7.048,8500 | 834.631,26 | 0,17 |
| INE003A01024 | Siemens Ltd. | INR | 4.218 | 7.250,0000 | 327.035,49 | 0,07 |
| INE044A01036 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 52.693 | 1.926,7000 | 1.085.718,72 | 0,22 |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 71.042 | 4.268,5000 | 3.242.953,85 | 0,67 |
| INE685A01028 | Torrent Pharmaceuticals Ltd. | INR | 89.893 | 3.396,5500 | 3.265.233,09 | 0,67 |
| INE849A01020 | Trent Ltd. | INR | 48.052 | 7.574,6500 | 3.892.461,64 | 0,80 |
| | | | | | 48.825.207,82 | 10,02 |
| Indonesien | | | | | | |
| ID1000130305 | Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT | IDR | 24.084.390 | 665,0000 | 948.308,39 | 0,19 |
| ID1000098007 | PT Bank CIMB Niaga Tbk | IDR | 7.283.838 | 1.880,0000 | 810.793,81 | 0,17 |
| | | | | | 1.759.102,20 | 0,36 |
| Katar | | | | | | |
| QA000A0YDSW8 | Al Meera Consumer Goods Co. QSC | QAR | 103.816 | 15,0000 | 383.330,05 | 0,08 |
| QA000A0KD6J5 | Barwa Real Estate Co. | QAR | 245.699 | 2,8530 | 172.552,99 | 0,04 |
| QA0007227737 | Ooredoo Q.S.C. | QAR | 1.046.917 | 11,7200 | 3.020.349,36 | 0,62 |
| QA0006929812 | Qatar Electricity & Water | QAR | 96.102 | 15,7900 | 373.535,49 | 0,08 |
| QA0001200771 | Qatar Fuel Q.P.S.C | QAR | 414.198 | 15,2500 | 1.554.873,84 | 0,32 |
| QA0007227687 | Qatar National Cement Co. | QAR | 453.136 | 3,6880 | 411.373,96 | 0,08 |
| QA000A0Q5NE9 | Vodafone Qatar Q.S.C | QAR | 4.308.846 | 1,8800 | 1.994.050,43 | 0,41 |
| | | | | | 7.910.066,12 | 1,63 |
| Malaysia | | | | | | |
| MYL58190O007 | Hong Leong Bank Berhad | MYR | 395.000 | 21,5600 | 1.851.911,45 | 0,38 |
| MYL5236O0004 | Matrix Concepts Holdings Berhad | MYR | 1.491.400 | 2,0000 | 648.632,19 | 0,13 |
| MYL3816O0005 | MISC Berhad | MYR | 2.826.470 | 7,8000 | 4.794.169,09 | 0,98 |
| MYL6033O0004 | Petronas Gas Berhad | MYR | 624.824 | 18,0000 | 2.445.707,82 | 0,50 |
| MYL4731O0005 | Scientex Berhad | MYR | 426.636 | 4,3200 | 400.788,83 | 0,08 |
| MYL2089O0000 | United Plantations Berhad | MYR | 186.771 | 26,1800 | 1.063.294,22 | 0,22 |
| | | | | | 11.204.503,60 | 2,29 |
| Mexiko | | | | | | |
| MX01AC100006 | Arca Continental S.A.B. de C.V. | MXN | 225.160 | 184,1000 | 1.895.275,80 | 0,39 |
| MXP4948K1056 | Gruma S.A.B. de C.V. | MXN | 304.450 | 365,6300 | 5.089.618,01 | 1,04 |
| | | | | | 6.984.893,81 | 1,43 |
| Polen | | | | | | |
| PLGPW0000017 | Warsaw Stock Exchange (WSE) | PLN | 17.298 | 43,8000 | 176.980,24 | 0,04 |
| PLXTRDM00011 | XTB S.A. | PLN | 85.389 | 61,3600 | 1.223.889,05 | 0,25 |
| | | | | | 1.400.869,29 | 0,29 |
| Saudi-Arabien | | | | | | |
| SA000A0LEF64 | Al-Babtain Power & Telecommunication Co. | SAR | 110.024 | 44,0000 | 1.156.459,71 | 0,24 |
| SA0007879915 | Arabian Cement Co. Ltd. | SAR | 36.037 | 25,7500 | 221.674,77 | 0,05 |

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 % ¹⁾ |
|------------------|--|-----|-----------|--------------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| SA000A0DM9P2 | Etiihad Etisalat Co. | SAR | 190.099 | 51,4000 | 2.334.174,67 | 0,48 |
| SA000A0BLA62 | Jarir Marketing Co. | SAR | 1.097.564 | 13,1400 | 3.445.209,37 | 0,71 |
| SA0007879469 | Saudi Cement Co. | SAR | 75.650 | 41,5000 | 749.976,11 | 0,15 |
| SA0007879543 | Saudi Telecom Co. | SAR | 430.005 | 43,7000 | 4.488.955,95 | 0,92 |
| SA000A0EAXM3 | Saudia Dairy & Foodstuff Co. | SAR | 21.190 | 377,2000 | 1.909.382,96 | 0,39 |
| | | | | | 14.305.833,54 | 2,94 |
| Südafrika | | | | | | |
| ZAE000000220 | AECI Ltd. | ZAR | 170.225 | 103,4900 | 916.308,74 | 0,19 |
| ZAE000049433 | Avi Ltd. | ZAR | 478.276 | 110,0000 | 2.736.474,28 | 0,56 |
| ZAE000134854 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 237.276 | 396,9700 | 4.899.272,52 | 1,00 |
| ZAE000079711 | JSE Ltd. | ZAR | 66.378 | 128,2700 | 442.862,96 | 0,09 |
| ZAE000145892 | Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd. | ZAR | 2.985.257 | 16,0000 | 2.484.401,63 | 0,51 |
| ZAE000070660 | Sanlam Ltd. | ZAR | 338.385 | 88,0000 | 1.548.866,10 | 0,32 |
| ZAE000093779 | Santam Ltd. | ZAR | 29.267 | 368,0000 | 560.203,89 | 0,11 |
| ZAE000012084 | Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 26.877 | 295,7800 | 413.494,46 | 0,08 |
| ZAE000009932 | Wilson Bayly Holmes - Ovcon Ltd. | ZAR | 63.592 | 231,3400 | 765.197,10 | 0,16 |
| | | | | | 14.767.081,68 | 3,02 |
| Südkorea | | | | | | |
| KR7138930003 | BNK Financial Group Inc. | KRW | 514.278 | 9.040,0000 | 3.186.393,35 | 0,65 |
| KR7030000004 | Cheil Worldwide Inc. | KRW | 55.754 | 18.390,0000 | 702.733,68 | 0,14 |
| KR7021240007 | Coway Co. Ltd. | KRW | 43.744 | 66.700,0000 | 1.999.757,51 | 0,41 |
| KR7003540002 | Daishin Securities Co Ltd. | KRW | 33.121 | 16.300,0000 | 370.019,03 | 0,08 |
| KR7005830005 | DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 38.567 | 112.300,0000 | 2.968.442,39 | 0,61 |
| KR7192080000 | DoubleUGames Co. Ltd. | KRW | 24.666 | 50.000,0000 | 845.282,23 | 0,17 |
| KR7039130000 | HanaTour Service Inc. | KRW | 23.045 | 50.500,0000 | 797.629,30 | 0,16 |
| KR7161390000 | Hankook Tire Co. Ltd. | KRW | 38.197 | 41.450,0000 | 1.085.142,57 | 0,22 |
| KR7267250009 | HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 42.938 | 76.500,0000 | 2.251.314,96 | 0,46 |
| KR7294870001 | Hyundai Development Co. Ltd. | KRW | 38.690 | 22.300,0000 | 591.339,11 | 0,12 |
| KR7001450006 | Hyundai Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 70.091 | 33.000,0000 | 1.585.291,77 | 0,33 |
| KR7086280005 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 25.841 | 122.100,0000 | 2.162.509,33 | 0,44 |
| KR7057050007 | Hyundai Home Shopping Network Corporation | KRW | 12.223 | 46.600,0000 | 390.388,25 | 0,08 |
| KR7012330007 | Hyundai Mobis | KRW | 2.278 | 217.500,0000 | 339.583,04 | 0,07 |
| KR7024110009 | Industrial Bank of Korea | KRW | 45.043 | 13.970,0000 | 431.277,42 | 0,09 |
| KR7175330000 | JB Financial Group Co. Ltd. | KRW | 102.176 | 15.310,0000 | 1.072.153,82 | 0,22 |
| KR7000270009 | Kia Corporation | KRW | 2.462 | 99.900,0000 | 168.572,43 | 0,03 |
| KR7032640005 | LG Uplus Corporation | KRW | 224.757 | 9.810,0000 | 1.511.176,68 | 0,31 |
| KR7029780004 | Samsung Card Co. Ltd. | KRW | 69.691 | 41.150,0000 | 1.965.529,41 | 0,40 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 230.145 | 61.500,0000 | 9.700.847,33 | 1,99 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ- | KRW | 97.880 | 50.900,0000 | 3.414.638,66 | 0,70 |
| KR7000810002 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 10.464 | 344.500,0000 | 2.470.699,73 | 0,51 |
| KR7000811000 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. -VZ- | KRW | 8.829 | 274.500,0000 | 1.661.065,95 | 0,34 |
| KR7055550008 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 38.779 | 55.500,0000 | 1.475.103,86 | 0,30 |
| KR7000660001 | SK Hynix Inc. | KRW | 4.173 | 174.600,0000 | 499.373,66 | 0,10 |
| KR7402340004 | SK Square Co. Ltd. | KRW | 85.678 | 80.800,0000 | 4.744.753,89 | 0,97 |
| KR7012750006 | S1 Corporation | KRW | 29.953 | 59.100,0000 | 1.213.279,38 | 0,25 |
| KR7316140003 | Woori Financial Group Inc. | KRW | 109.490 | 15.500,0000 | 1.163.159,21 | 0,24 |
| | | | | | 50.767.457,95 | 10,39 |
| Taiwan | | | | | | |
| TW0002353000 | Acer Inc. | TWD | 1.170.061 | 40,8000 | 1.352.391,94 | 0,28 |
| TW0001442002 | Advantec Enterprise Co. Ltd. | TWD | 564.000 | 67,6000 | 1.080.089,41 | 0,22 |
| TW0002474004 | Catcher Technology Co. Ltd. | TWD | 91.000 | 236,5000 | 609.686,31 | 0,13 |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 458.000 | 66,5000 | 862.821,64 | 0,18 |
| TW0002801008 | Chang Hwa Commercial Bank Ltd. | TWD | 8.271.435 | 17,9000 | 4.194.380,24 | 0,86 |
| TW0002385002 | Chicony Electronics Co. Ltd. | TWD | 757.825 | 164,0000 | 3.520.843,19 | 0,72 |
| TW0005534002 | Chong Hong Construction Co. Ltd. | TWD | 602.000 | 99,0000 | 1.688.362,09 | 0,35 |
| TW0002412004 | Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 1.934.265 | 125,5000 | 6.876.914,20 | 1,41 |
| TW0002324001 | Compal Electronics Inc. | TWD | 684.000 | 33,3000 | 645.259,25 | 0,13 |
| TW0003211009 | Dynapack International Technology Corporation | TWD | 352.000 | 104,0000 | 1.037.074,39 | 0,21 |
| TW0002607009 | Evergreen International Storage & Transfor Corporation | TWD | 784.000 | 31,0500 | 689.622,74 | 0,14 |

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 % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----|-----------|-------------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| TW0002845005 | Far Eastern International Bank | TWD | 3.885.118 | 13,9000 | 1.529.864,34 | 0,31 |
| TW0004904008 | Far Eastone Telecommunication Co. Ltd. | TWD | 1.629.846 | 90,7000 | 4.187.817,67 | 0,86 |
| TW0002892007 | First Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 1.424.004 | 27,4000 | 1.105.339,47 | 0,23 |
| TW0001434009 | Formosa Taffeta Co. Ltd. | TWD | 999.000 | 20,9500 | 592.902,69 | 0,12 |
| TW0001707008 | Grape King Bio Ltd. | TWD | 202.086 | 143,5000 | 821.527,37 | 0,17 |
| TW0002441003 | Greatek Electronics Inc. | TWD | 315.900 | 58,5000 | 523.527,38 | 0,11 |
| TW0003026001 | Holystone Enterprise Co. Ltd. | TWD | 122.561 | 91,3000 | 316.998,33 | 0,07 |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 119.979 | 187,5000 | 637.294,86 | 0,13 |
| TW0002548005 | Huaku Development Co. Ltd. | TWD | 580.103 | 133,0000 | 2.185.700,54 | 0,45 |
| TW0002545001 | Huang Hsiang Construction Corporation | TWD | 212.000 | 59,4000 | 356.743,62 | 0,07 |
| TW0002520004 | Kindom Construction Co. Ltd. | TWD | 1.183.000 | 48,6000 | 1.628.751,84 | 0,33 |
| TW0001537009 | Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd. | TWD | 181.000 | 150,0000 | 769.137,07 | 0,16 |
| TW0002454006 | MediaTek Inc. | TWD | 96.138 | 1.175,0000 | 3.200.124,37 | 0,66 |
| TW0004938006 | Pegatron Corporation | TWD | 1.538.613 | 103,0000 | 4.489.526,39 | 0,92 |
| TW0005904007 | POYA International Co. Ltd. | TWD | 24.442 | 527,0000 | 364.906,22 | 0,07 |
| TW0002912003 | President Chain Store Corporation | TWD | 799.466 | 295,0000 | 6.681.222,29 | 1,37 |
| TW0004915004 | Primax Electronics Ltd. | TWD | 322.593 | 90,6000 | 827.974,66 | 0,17 |
| TW0006176001 | Radiant Opto-Electronics Corporation | TWD | 101.596 | 194,5000 | 559.796,43 | 0,11 |
| TW0002379005 | Realtek Semiconductor Corporation | TWD | 48.000 | 471,0000 | 640.465,96 | 0,13 |
| TW0001808004 | Run Long Construction Co. Ltd. | TWD | 624.800 | 53,3000 | 943.413,61 | 0,19 |
| TW0002850005 | Shinkong Insurance Co. Ltd. | TWD | 591.636 | 93,9000 | 1.573.816,49 | 0,32 |
| TW0001712008 | Sinon Corporation | TWD | 616.000 | 42,9500 | 749.510,61 | 0,15 |
| TW0002890001 | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 1.732.250 | 24,2500 | 1.190.025,37 | 0,24 |
| TW0009940007 | Sinyi Realty Co. Ltd. | TWD | 462.809 | 30,6500 | 401.852,04 | 0,08 |
| TW0001227007 | Standard Foods Corporation | TWD | 464.731 | 39,4500 | 519.376,81 | 0,11 |
| TW0006214000 | Systemax Corporation | TWD | 207.000 | 127,0000 | 744.745,65 | 0,15 |
| TW0002633005 | Taiwan High Speed Rail Corporation | TWD | 458.000 | 29,6000 | 384.052,94 | 0,08 |
| TW0009917005 | Taiwan Secom | TWD | 390.000 | 138,0000 | 1.524.676,13 | 0,31 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 996.108 | 957,0000 | 27.005.503,11 | 5,54 |
| TW0001319002 | Tong Yang Industry Co. Ltd. | TWD | 265.000 | 106,5000 | 799.520,10 | 0,16 |
| TW0001232007 | Ttet Union Corporation | TWD | 115.000 | 149,0000 | 485.420,39 | 0,10 |
| TW0004105002 | TTY Biopharm Co. Ltd. | TWD | 519.327 | 73,5000 | 1.081.339,70 | 0,22 |
| TW0002885001 | Yuanta Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 2.252.452 | 31,7000 | 2.022.780,29 | 0,41 |
| TW0005508006 | Yungshin Construction & Development Co. Ltd. | TWD | 94.000 | 226,5000 | 603.156,44 | 0,12 |
| TW0003705000 | Yungshin Global Holding Corporation | TWD | 240.977 | 61,4000 | 419.158,11 | 0,09 |
| | | | | | 94.425.414,69 | 19,34 |
| Thailand | | | | | | |
| TH0450010Y16 | Thai Union Group PCL | THB | 952.600 | 14,6000 | 387.377,06 | 0,08 |
| | | | | | 387.377,06 | 0,08 |
| Türkei | | | | | | |
| TREDOTO00013 | Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS | TRY | 141.062 | 218,9000 | 809.644,68 | 0,17 |
| TRAKCHOL91Q8 | Koc Holding AS | TRY | 161.876 | 188,2000 | 798.804,96 | 0,16 |
| TREMGTI00012 | Migros Ticaret A.S. | TRY | 35.181 | 450,0000 | 415.106,34 | 0,09 |
| TRATUPRS91E8 | Tupras Turkiye Petrol Rafinerleri A.S. | TRY | 575.986 | 155,2000 | 2.343.917,46 | 0,48 |
| | | | | | 4.367.473,44 | 0,90 |
| Ungarn | | | | | | |
| HU0000073507 | Magyar Telekom Telecommunications Plc. | HUF | 324.751 | 1.050,0000 | 858.761,81 | 0,18 |
| HU0000153937 | MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. | HUF | 418.313 | 2.668,0000 | 2.810.736,35 | 0,58 |
| HU0000123096 | Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. | HUF | 167.362 | 10.990,0000 | 4.632.201,83 | 0,95 |
| | | | | | 8.301.699,99 | 1,71 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | | |
| AEA000201011 | Abu Dhabi Commercial Bank | AED | 593.276 | 8,4200 | 1.218.832,24 | 0,25 |
| AEA000801018 | Abu Dhabi Islamic Bank | AED | 694.901 | 12,7200 | 2.156.677,01 | 0,44 |
| AEA006101017 | Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC | AED | 6.455.640 | 3,6100 | 5.686.192,61 | 1,17 |
| AEA001901015 | Agthia Group PJSC | AED | 347.488 | 7,8000 | 661.316,68 | 0,14 |
| AEA003001012 | Air Arabia | AED | 2.562.467 | 2,7400 | 1.713.104,69 | 0,35 |
| AEA000701010 | Al Waha Capital PJSC | AED | 809.404 | 1,5200 | 300.181,55 | 0,06 |
| AED000601016 | Dubai Investments PJSC | AED | 673.109 | 2,0900 | 343.247,00 | 0,07 |

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 % ¹⁾ |
|---|---------------------------------------|-----|-----------|------------|-----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| AED000201015 | Dubai Islamic Bank | AED | 4.335.831 | 6,3000 | 6.664.812,81 | 1,37 |
| AEE000301011 | Emaar Properties PJSC | AED | 766.471 | 8,7200 | 1.630.749,57 | 0,33 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | 20.375.114,16 | 4,18 |
| | | | | | 473.675.108,57 | 97,07 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | |
| Indien | | | | | | |
| INE0UOS01011 | Sanofi Consumer Healthcare India Ltd. | INR | 11.072 | 5.045,5000 | 597.421,15 | 0,12 |
| | | | | | 597.421,15 | 0,12 |
| Russland | | | | | | |
| RU0007775219 | Mobile Telesystems PJSC ²⁾ | RUB | 1.245.618 | 14,9373 | 180.256,27 | 0,04 |
| | | | | | 180.256,27 | 0,04 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | | |
| AEE011105227 | SALIK CO. PJSC | AED | 1.630.767 | 4,1300 | 1.643.300,65 | 0,34 |
| | | | | | 1.643.300,65 | 0,34 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | 2.420.978,07 | 0,50 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | 476.096.086,64 | 97,57 |
| Wertpapiervermögen | | | | | 476.096.086,64 | 97,57 |
| Terminkontrakte | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | |
| KRW | | | | | | |
| Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2024 | | | 39 | | -24.099,76 | 0,00 |
| | | | | | -24.099,76 | 0,00 |
| THB | | | | | | |
| SET 50 Index Future Dezember 2024 | | | 185 | | -10.841,46 | 0,00 |
| | | | | | -10.841,46 | 0,00 |
| ZAR | | | | | | |
| FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Dezember 2024 | | | 93 | | -7.884,80 | 0,00 |
| | | | | | -7.884,80 | 0,00 |
| Long-Positionen | | | | | -42.826,02 | 0,00 |
| Terminkontrakte | | | | | -42.826,02 | 0,00 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | 9.749.603,90 | 2,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | 1.775.174,05 | 0,43 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | | 487.578.038,57 | 100,00 |

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

2) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|----------------------------|-----|---|-------------|
| Ägyptisches Pfund | EGP | 1 | 53,8422 |
| Arabische Emirate Dirham | AED | 1 | 4,0985 |
| Brasilianischer Real | BRL | 1 | 6,0762 |
| Chilenischer Peso | CLP | 1 | 1.001,6318 |
| China Renminbi Offshore | CNH | 1 | 7,8095 |
| Chinesischer Renminbi Yuan | CNY | 1 | 7,8283 |
| Hongkong-Dollar | HKD | 1 | 8,6673 |
| Indische Rupie | INR | 1 | 93,5082 |
| Indonesische Rupiah | IDR | 1 | 16.889,1465 |
| Katar-Riyal | QAR | 1 | 4,0624 |
| Malaysischer Ringgit | MYR | 1 | 4,5986 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 21,8712 |
| Polnischer Zloty | PLN | 1 | 4,2810 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 103,2208 |
| Saudischer Rial (Riyal) | SAR | 1 | 4,1861 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9412 |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 1 | 19,2256 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.459,0393 |
| Taiwan Dollar | TWD | 1 | 35,2993 |
| Thailändischer Baht | THB | 1 | 35,9029 |
| Tschechische Krone | CZK | 1 | 25,2110 |
| Türkische Lira | TRY | 1 | 38,1383 |
| Ungarischer Forint | HUF | 1 | 397,0700 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159 |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A1CS26
ISIN LU0489951797

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7E
ISIN LU1120174617

Klasse USD I acc
WKN A2AQQS
ISIN LU1481644281

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk legt sein Teilfondsvermögen vorwiegend international, einschließlich in Emerging Markets Ländern, in Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihe an und sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikate und Optionsscheine. Zertifikate auf Aktien (wie z. B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt in einem Optimierungsschritt, bei dem Renditeprognosen und Risikoparameter aufeinander abgestimmt werden. Auf diese Weise entstehen aktiv verwaltete, risikokontrollierte Portfolios. Der Investmentansatz unterscheidet sich damit von anderen Investmentansätzen in der Verarbeitung der gesammelten Informationen. Zum Ende des Berichtszeitraums bestehen drei Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (EUR, USD). Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem weltweiten Aktienmarkt führt.

Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Aktienfonds und in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 73 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Gesundheitswesen mit zuletzt 20 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 19 Prozent, in der IT-Branche mit 17 Prozent, in den Telekommunikationsdiensten mit 12 Prozent und im Finanzwesen mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds sowie in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 90 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 70 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse EUR hedged A dis | 7,86 | 23,36 | 17,75 | 78,49 |
| Klasse EUR hedged I dis | 8,12 | 23,95 | 19,09 | - |
| Klasse USD I acc | 10,09 | 27,13 | 20,68 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 67,84 % |
| Japan | 4,27 % |
| Kanada | 4,15 % |
| Luxemburg | 3,80 % |
| Großbritannien | 3,30 % |
| Schweiz | 2,36 % |
| Niederlande | 2,28 % |
| Frankreich | 1,66 % |
| Singapur | 1,64 % |
| Deutschland | 1,42 % |
| Norwegen | 1,30 % |
| Australien | 1,27 % |
| Israel | 0,87 % |
| Irland | 0,72 % |
| Neuseeland | 0,54 % |
| Schweden | 0,41 % |
| Belgien | 0,26 % |
| Wertpapiervermögen | 98,09 % |
| Bankguthaben | 1,14 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,77 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 12,94 % |
| Hardware & Ausrüstung | 7,33 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 7,14 % |
| Software & Dienste | 7,08 % |
| Media & Entertainment | 6,76 % |
| Versorgungsbetriebe | 6,76 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 5,76 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,16 % |
| Telekommunikationsdienste | 4,82 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 4,53 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,34 % |
| Investmentfondsanteile | 3,97 % |
| Investitionsgüter | 2,71 % |
| Versicherungen | 2,57 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,18 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,17 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 2,16 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,94 % |
| Energie | 1,93 % |
| Banken | 1,86 % |
| Transportwesen | 1,56 % |
| Automobile & Komponenten | 1,34 % |
| Verbraucherdienste | 0,49 % |
| Immobilien | 0,44 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,15 % |
| Wertpapiervermögen | 98,09 % |
| Bankguthaben | 1,14 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,77 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 38,81 | 232 | -15,11 | 167,65 |
| 30.09.2023 | 35,28 | 193 | -7,03 | 183,07 |
| 30.09.2024 | 39,75 | 178 | -2,85 | 223,93 |

Klasse EUR hedged I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 214,21 | 185 | -5,66 | 1.159,43 |
| 30.09.2023 | 181,01 | 143 | -53,13 | 1.265,51 |
| 30.09.2024 | 132,95 | 86 | -79,99 | 1.548,50 |

Klasse USD I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert USD |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1.261,19 |
| 30.09.2023 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1.431,49 |
| 30.09.2024 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1.819,87 |

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 148.026.754,91) | 169.434.609,08 |
| Bankguthaben | 1.974.645,70 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 1.111.774,62 |
| Zinsforderungen | 26.857,32 |
| Dividendenforderungen | 289.723,63 |
| | 172.837.610,35 |
| Sonstige Passiva | -133.277,82 |
| | -133.277,82 |
| Nettovermögenswert | 172.704.332,53 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 39.751.876,66 EUR |
| Umlaufende Aktien | 177.515,336 |
| Aktienwert | 223,93 EUR |

Klasse EUR hedged I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 132.950.825,02 EUR |
| Umlaufende Aktien | 85.857,693 |
| Aktienwert | 1.548,50 EUR |

Klasse USD I acc

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 1.630,85 EUR |
| Umlaufende Aktien | 1,000 |
| Aktienwert | 1.630,85 EUR |
| Aktienwert | 1.819,87 USD |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis | Klasse USD I acc |
|---|-----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes | 216.298.366,87 | 35.282.631,59 | 181.014.383,03 | 1.352,25 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 2.108.503,22 | 357.950,24 | 1.750.531,15 | 21,83 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 566.066,33 | 3.541,00 | 562.525,33 | 0,00 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 56.114.229,26 | 5.651.265,28 | 50.462.963,98 | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -138.958.163,97 | -8.501.410,35 | -130.456.753,62 | 0,00 |
| Realisierte Gewinne | 50.951.539,31 | 9.757.623,93 | 41.176.004,94 | 17.910,44 |
| Realisierte Verluste | -26.942.209,35 | -5.017.216,24 | -21.907.257,25 | -17.735,86 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 6.832.267,26 | 931.151,13 | 5.901.088,02 | 28,11 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 7.942.289,25 | 1.574.138,46 | 6.368.096,71 | 54,08 |
| Ausschüttung | -2.208.555,65 | -287.798,38 | -1.920.757,27 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 172.704.332,53 | 39.751.876,66 | 132.950.825,02 | 1.630,85 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis | Klasse USD I acc |
|---|----------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Dividenden | 3.477.048,78 | 640.896,71 | 2.836.125,75 | 26,32 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 132.047,52 | 24.490,30 | 107.556,22 | 1,00 |
| Zinsen auf Anleihen | 830,61 | 170,15 | 660,45 | 0,01 |
| Erträge aus Quellensteuerrückerstattung | 89.248,35 | 17.777,14 | 71.470,51 | 0,70 |
| Bankzinsen | 163.868,49 | 30.478,27 | 133.389,33 | 0,89 |
| Erträge aus Swing Pricing | 403.058,03 | 81.234,16 | 321.820,57 | 3,30 |
| Sonstige Erträge | 2.673,31 | 513,42 | 2.159,87 | 0,02 |
| Ertragsausgleich | -858.459,73 | -9.449,83 | -849.009,90 | 0,00 |
| Erträge insgesamt | 3.410.315,36 | 786.110,32 | 2.624.172,80 | 32,24 |
| Zinsaufwendungen | -26.656,06 | -5.031,73 | -21.624,14 | -0,19 |
| Verwaltungsvergütung | -1.291.479,35 | -359.608,92 | -931.861,96 | -8,47 |
| Pauschalgebühr | -243.498,28 | -51.284,47 | -192.212,22 | -1,59 |
| Taxe d'abonnement | -32.571,85 | -18.143,79 | -14.427,90 | -0,16 |
| Aufwandsausgleich | 292.393,40 | 5.908,83 | 286.484,57 | 0,00 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.301.812,14 | -428.160,08 | -873.641,65 | -10,41 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 2.108.503,22 | 357.950,24 | 1.750.531,15 | 21,83 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 190.426,09 | | | |
| Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾ | | 1,20 | 0,75 | 0,71 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis | Klasse USD I acc |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------|
| | Stück | Stück | Stück |
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 192.728.498 | 143.036.728 | 1,000 |
| Ausgegebene Aktien | 28.158.833 | 35.829.659 | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -43.371.995 | -93.008.694 | 0,000 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 177.515,336 | 85.857,693 | 1,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|--|-----|---------|------------|---------------------|---|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Australien | | | | | | |
| AU0000088338 | Ampol Ltd. | AUD | 21.243 | 30,5300 | 403.276,20 | 0,23 |
| AU000000COH5 | Cochlear Ltd. | AUD | 8.615 | 282,0900 | 1.511.133,78 | 0,87 |
| AU0000000TL52 | Telstra Group Ltd. | AUD | 122.492 | 3,8800 | 295.528,52 | 0,17 |
| | | | | | 2.209.938,50 | 1,27 |
| Belgien | | | | | | |
| BE0974256852 | Colruyt Group NV | EUR | 10.559 | 41,8200 | 441.577,38 | 0,26 |
| | | | | | 441.577,38 | 0,26 |
| Deutschland | | | | | | |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | EUR | 15.416 | 84,4000 | 1.301.110,40 | 0,75 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 5.642 | 204,4000 | 1.153.224,80 | 0,67 |
| | | | | | 2.454.335,20 | 1,42 |
| Frankreich | | | | | | |
| FR0000133308 | Orange S.A. | EUR | 71.353 | 10,2850 | 733.865,61 | 0,42 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 10.224 | 102,9000 | 1.052.049,60 | 0,61 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 18.633 | 58,5000 | 1.090.030,50 | 0,63 |
| | | | | | 2.875.945,71 | 1,66 |
| Großbritannien | | | | | | |
| GB00BN75WP63 | GSK Plc. | GBP | 159.656 | 15,1650 | 2.910.775,72 | 1,69 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings Plc. | GBP | 105.171 | 6,6920 | 846.122,06 | 0,49 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings Plc. | GBP | 96.482 | 9,2050 | 1.067.704,75 | 0,62 |
| GB00B2B0DG97 | Relx Plc. | GBP | 20.344 | 35,0900 | 858.224,28 | 0,50 |
| | | | | | 5.682.826,81 | 3,30 |
| Irland | | | | | | |
| IE00B56GVS15 | Alkermes Plc. | USD | 6.494 | 27,9900 | 162.888,31 | 0,09 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc. | USD | 9.742 | 90,0300 | 785.977,47 | 0,46 |
| | | | | | 948.865,78 | 0,55 |
| Israel | | | | | | |
| IL0010824113 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 4.072 | 192,8100 | 703.577,67 | 0,41 |
| IL0011284465 | Plus500 Ltd. | GBP | 26.246 | 25,0400 | 790.093,58 | 0,46 |
| | | | | | 1.493.671,25 | 0,87 |
| Japan | | | | | | |
| JP3226450009 | Cawachi Ltd. | JPY | 9.200 | 2.698,0000 | 155.527,71 | 0,09 |
| JP3548660004 | DCM Holdings Co. Ltd. | JPY | 21.296 | 1.579,0000 | 210.696,91 | 0,12 |
| JP3386450005 | Eneos Holdings Inc. | JPY | 159.400 | 778,7000 | 777.743,68 | 0,45 |
| JP3142500002 | Idemitsu Kosan Co. Ltd. | JPY | 33.200 | 1.028,0000 | 213.849,97 | 0,12 |
| JP3205800000 | Kao Corporation | JPY | 47.997 | 7.109,0000 | 2.137.965,07 | 1,24 |
| JP3256000005 | Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 43.500 | 2.527,0000 | 688.767,26 | 0,40 |
| JP3918000005 | Meiji Holdings Co.Ltd. | JPY | 65.700 | 3.590,0000 | 1.477.875,39 | 0,86 |
| JP3723000000 | Nippon Corporation | JPY | 27.400 | 2.219,0000 | 380.965,69 | 0,22 |
| JP3695600001 | Nippon Gas Co. Ltd. | JPY | 24.586 | 2.297,0000 | 353.856,25 | 0,20 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph and Telephone Corporation | JPY | 479.608 | 146,8000 | 441.154,25 | 0,26 |
| JP3324500002 | SAN-A Co. Ltd. | JPY | 23.600 | 2.575,0000 | 380.773,95 | 0,22 |
| JP3366400004 | Showa Sangyo Co. Ltd. | JPY | 8.200 | 2.920,0000 | 150.028,82 | 0,09 |
| | | | | | 7.369.204,95 | 4,27 |
| Kanada | | | | | | |
| CA0084741085 | Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 2.215 | 80,5600 | 159.907,16 | 0,09 |
| CA0084741085 | Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 2.896 | 108,9500 | 209.313,52 | 0,12 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---------------------------------------|---|-----|---------|----------|---------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| CA0467894006 | ATCO Ltd. | CAD | 37.184 | 47,9000 | 1.181.579,94 | 0,68 |
| CA1520061021 | Centerra Gold Inc. | CAD | 50.892 | 9,7100 | 327.823,62 | 0,19 |
| CA2918434077 | Empire Co. Ltd. | CAD | 22.195 | 41,3300 | 608.544,08 | 0,35 |
| CA3495531079 | Fortis Inc. | CAD | 53.930 | 61,4500 | 2.198.486,47 | 1,27 |
| CA5503711080 | Lundin Gold Inc. | CAD | 22.212 | 29,2500 | 431.007,70 | 0,25 |
| CA59162N1096 | Metro Inc. | CAD | 32.316 | 85,4900 | 1.832.754,97 | 1,06 |
| CA74167P1080 | Primo Water Corporation | USD | 10.907 | 25,2500 | 246.797,88 | 0,14 |
| | | | | | 7.196.215,34 | 4,15 |
| Neuseeland | | | | | | |
| NZFAPE000152 | Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd. | NZD | 47.294 | 34,7500 | 937.409,59 | 0,54 |
| | | | | | 937.409,59 | 0,54 |
| Niederlande | | | | | | |
| NL0000009082 | Koninklijke KPN NV | EUR | 293.467 | 3,6690 | 1.076.730,42 | 0,62 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | EUR | 18.942 | 151,3000 | 2.865.924,60 | 1,66 |
| | | | | | 3.942.655,02 | 2,28 |
| Norwegen | | | | | | |
| NO0010063308 | Telenor ASA | NOK | 195.433 | 135,0000 | 2.244.769,98 | 1,30 |
| | | | | | 2.244.769,98 | 1,30 |
| Schweden | | | | | | |
| SE0006993770 | Axfood AB | SEK | 21.162 | 286,2000 | 535.434,24 | 0,31 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson | SEK | 24.238 | 76,7200 | 164.393,70 | 0,10 |
| | | | | | 699.827,94 | 0,41 |
| Schweiz | | | | | | |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. | CHF | 10.923 | 75,5600 | 876.903,82 | 0,51 |
| CH0012005267 | Novartis AG | CHF | 24.606 | 97,1500 | 2.539.813,96 | 1,47 |
| CH0008742519 | Swisscom AG | CHF | 1.130 | 552,5000 | 663.328,73 | 0,38 |
| | | | | | 4.080.046,51 | 2,36 |
| Singapur | | | | | | |
| SG1504926220 | Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. | SGD | 53.000 | 15,1000 | 559.572,09 | 0,32 |
| SG1J26887955 | Singapore Exchange Ltd. (SGX) | SGD | 224.308 | 11,4200 | 1.791.076,33 | 1,04 |
| SG1U76934819 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 283.200 | 2,4500 | 485.134,95 | 0,28 |
| | | | | | 2.835.783,37 | 1,64 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | USD | 29.385 | 114,0100 | 3.002.225,87 | 1,74 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | USD | 13.084 | 197,4800 | 2.315.465,83 | 1,34 |
| US00724F1012 | Adobe Inc. | USD | 2.767 | 517,7800 | 1.283.893,95 | 0,74 |
| US0010551028 | AFLAC Inc. | USD | 5.197 | 111,8000 | 520.678,02 | 0,30 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies Inc. | USD | 2.070 | 148,4800 | 275.431,13 | 0,16 |
| US01973R1014 | Allison Transmission Holdings Inc. | USD | 3.054 | 96,0700 | 262.924,80 | 0,15 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 27.741 | 165,8500 | 4.122.990,28 | 2,39 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | USD | 26.716 | 167,1900 | 4.002.731,46 | 2,32 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 6.151 | 186,3300 | 1.027.077,54 | 0,59 |
| US03027X1000 | American Tower Corporation | USD | 3.630 | 232,5600 | 756.512,95 | 0,44 |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 18.717 | 233,0000 | 3.908.110,94 | 2,26 |
| US00206R1023 | AT & T Inc. | USD | 13.774 | 22,0000 | 271.554,80 | 0,16 |
| US0758871091 | Becton, Dickinson & Co. | USD | 13.524 | 241,1000 | 2.921.979,03 | 1,69 |
| US1011371077 | Boston Scientific Corporation | USD | 6.850 | 83,8000 | 514.409,89 | 0,30 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 50.386 | 51,7400 | 2.336.205,43 | 1,35 |
| US1462291097 | Carter's Inc. | USD | 4.561 | 64,9800 | 265.591,70 | 0,15 |
| US16359R1032 | CHEMED Corporation | USD | 3.760 | 600,9700 | 2.024.954,92 | 1,17 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | USD | 7.795 | 53,2200 | 371.762,61 | 0,22 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | USD | 1.238 | 220,6500 | 244.793,17 | 0,14 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 23.656 | 103,8100 | 2.200.671,53 | 1,27 |
| US20030N1019 | Comcast Corporation | USD | 4.595 | 41,7700 | 171.998,52 | 0,10 |
| US2091151041 | Consolidated Edison Inc. | USD | 24.573 | 104,1300 | 2.293.024,90 | 1,33 |
| US21037T1097 | Constellation Energy Corporation | USD | 546 | 260,0200 | 127.225,49 | 0,07 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|---|-----|---------|------------|--------------|---|
| | | | | | EUR | |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corporation | USD | 2.622 | 886,5200 | 2.083.032,03 | 1,21 |
| US2310211063 | Cummins Inc. | USD | 9.326 | 323,7900 | 2.706.035,97 | 1,57 |
| US25746U1097 | Dominion Energy Inc. | USD | 3.160 | 57,7900 | 163.649,43 | 0,09 |
| US2333311072 | DTE Energy Co. | USD | 3.235 | 128,4100 | 372.261,27 | 0,22 |
| US2855121099 | Electronic Arts Inc. | USD | 23.773 | 143,4400 | 3.055.828,59 | 1,77 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | USD | 2.042 | 885,9400 | 1.621.193,19 | 0,94 |
| US29364G1031 | Entergy Corporation | USD | 3.699 | 131,6100 | 436.262,56 | 0,25 |
| US29530P1021 | Erie Indemnity Co. | USD | 972 | 539,8200 | 470.207,94 | 0,27 |
| US30069T1016 | Excelerate Energy Inc. | USD | 3.682 | 22,0100 | 72.623,73 | 0,04 |
| US30161N1019 | Exelon Corporation | USD | 25.644 | 40,5500 | 931.861,46 | 0,54 |
| US31428X1063 | Fedex Corporation | USD | 746 | 273,6800 | 182.960,19 | 0,11 |
| US37045V1008 | General Motors Co. | USD | 57.564 | 44,8400 | 2.313.083,39 | 1,34 |
| US3755581036 | Gilead Sciences Inc. | USD | 12.080 | 83,8400 | 907.596,74 | 0,53 |
| US3841091040 | Graco Inc. | USD | 2.602 | 87,5100 | 204.051,46 | 0,12 |
| US38526M1062 | Grand Canyon Education Inc. | USD | 6.616 | 141,8500 | 841.006,90 | 0,49 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 41.544 | 20,4600 | 761.708,25 | 0,44 |
| US4039491000 | HF Sinclair Corporation | USD | 11.778 | 44,5700 | 470.423,39 | 0,27 |
| US4364401012 | Hologic Inc. | USD | 5.357 | 81,4600 | 391.057,64 | 0,23 |
| US4385161066 | Honeywell International Inc. | USD | 5.456 | 206,7100 | 1.010.672,78 | 0,59 |
| US40434L1052 | HP Inc. | USD | 78.810 | 35,8700 | 2.533.304,69 | 1,47 |
| US45337C1027 | Incyte Corporation | USD | 9.243 | 66,1000 | 547.506,32 | 0,32 |
| US4570301048 | Ingles Markets Inc. | USD | 14.460 | 74,6000 | 966.678,02 | 0,56 |
| US4592001014 | International Business Machines Corporation | USD | 13.169 | 221,0800 | 2.609.017,40 | 1,51 |
| US46817M1071 | Jackson Financial Inc. | USD | 14.822 | 91,2300 | 1.211.767,24 | 0,70 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | USD | 18.246 | 162,0600 | 2.649.831,31 | 1,53 |
| US4943681035 | Kimberly-Clark Corporation | USD | 17.225 | 142,2800 | 2.196.229,95 | 1,27 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum Corporation | USD | 2.232 | 162,9100 | 325.849,20 | 0,19 |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. | USD | 7.010 | 493,8000 | 3.102.014,52 | 1,80 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | USD | 27.470 | 113,5600 | 2.795.495,30 | 1,62 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. | USD | 610 | 572,4400 | 312.920,87 | 0,18 |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. | USD | 3.225 | 103,7100 | 299.726,45 | 0,17 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 12.029 | 430,3000 | 4.638.478,99 | 2,69 |
| US6200763075 | Motorola Solutions Inc. | USD | 6.492 | 449,6300 | 2.615.823,96 | 1,51 |
| US64110D1046 | NetApp Inc. | USD | 12.763 | 123,5100 | 1.412.633,87 | 0,82 |
| US6293775085 | NRG Energy Inc. | USD | 3.187 | 91,1000 | 260.180,75 | 0,15 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 25.755 | 121,4400 | 2.802.838,25 | 1,62 |
| US68235P1084 | One Gas Inc. | USD | 35.084 | 74,4200 | 2.339.771,74 | 1,35 |
| US68389X1054 | Oracle Corporation | USD | 8.506 | 170,4000 | 1.298.881,98 | 0,75 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | USD | 15.665 | 170,0500 | 2.387.161,26 | 1,38 |
| US7433151039 | Progressive Corporation | USD | 6.659 | 253,7600 | 1.514.282,50 | 0,88 |
| US7475251036 | QUALCOMM Inc. | USD | 4.312 | 170,0500 | 657.097,95 | 0,38 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. | USD | 1.091 | 1.051,2400 | 1.027.782,81 | 0,60 |
| US7802871084 | Royal Gold Inc. | USD | 17.762 | 140,3000 | 2.233.182,72 | 1,29 |
| US8168511090 | Sempra | USD | 2.344 | 83,6300 | 175.668,72 | 0,10 |
| US0200021014 | The Allstate Corporation | USD | 5.879 | 189,6500 | 999.150,78 | 0,58 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. | USD | 33.417 | 71,8600 | 2.151.936,21 | 1,25 |
| US4165151048 | The Hartford Financial Services Group Inc. | USD | 8.833 | 117,6100 | 930.951,81 | 0,54 |
| US5010441013 | The Kroger Co. | USD | 15.725 | 57,3000 | 807.458,11 | 0,47 |
| US8725401090 | TJX Companies Inc. | USD | 24.089 | 117,5400 | 2.537.343,01 | 1,47 |
| US9026811052 | UGI Corporation | USD | 14.690 | 25,0200 | 329.369,84 | 0,19 |
| US9113121068 | United Parcel Service Inc. | USD | 20.562 | 136,3400 | 2.512.252,96 | 1,45 |
| US91307C1027 | United Therapeutics Corporation [Del.] | USD | 2.007 | 358,3500 | 644.509,77 | 0,37 |
| US9139031029 | Universal Health Services Inc. | USD | 1.210 | 229,0100 | 248.321,62 | 0,14 |
| US92343E1002 | Verisign Inc. | USD | 3.177 | 189,9600 | 540.821,69 | 0,31 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. | USD | 64.685 | 44,9100 | 2.603.282,87 | 1,51 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | USD | 1.344 | 465,0800 | 560.146,54 | 0,32 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 2.771 | 274,9500 | 682.755,13 | 0,40 |
| US9311421039 | Walmart Inc. | USD | 16.231 | 80,7500 | 1.174.525,72 | 0,68 |
| US92939U1060 | WEC Energy Group Inc. | USD | 4.368 | 96,1800 | 376.480,19 | 0,22 |
| US9488491047 | Weis Markets Inc. | USD | 15.385 | 68,9300 | 950.343,27 | 0,55 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co. | USD | 35.684 | 56,4900 | 1.806.424,55 | 1,05 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|---|---|---------|------------|-----------------------|--|
| | | | | EUR | |
| US98389B1008 | Xcel Energy Inc. | 2.896 | 65,3000 | 169.467,52 | 0,10 |
| | | | | 117.157.400,03 | 67,84 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 162.570.473,36 | 94,12 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | 162.570.473,36 | 94,12 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | |
| Irland | | | | | |
| IE000X7DR9V8 | Quoniam Global Equities Index Enhanced | 3.000 | 100,7300 | 302.190,00 | 0,17 |
| | | | | 302.190,00 | 0,17 |
| Luxemburg | | | | | |
| LU1120174377 | Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis | 3.372 | 1.946,0100 | 6.561.945,72 | 3,80 |
| | | | | 6.561.945,72 | 3,80 |
| Investmentfondsanteile | | | | 6.864.135,72 | 3,97 |
| Wertpapiervermögen | | | | 169.434.609,08 | 98,09 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | 1.974.645,70 | 1,14 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 1.295.077,75 | 0,77 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | 172.704.332,53 | 100,00 |

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

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % | |
|---------|------------------|------------------|--------------------------------|-------|
| | | EUR | | |
| AUD/EUR | Währungskäufe | 2.747.000,00 | 1.707.701,44 | 0,99 |
| CAD/EUR | Währungskäufe | 1.736.000,00 | 1.151.431,10 | 0,67 |
| CHF/EUR | Währungskäufe | 1.598.000,00 | 1.699.143,20 | 0,98 |
| GBP/EUR | Währungskäufe | 1.224.000,00 | 1.470.892,20 | 0,85 |
| JPY/EUR | Währungskäufe | 108.000.000,00 | 677.396,91 | 0,39 |
| SGD/EUR | Währungskäufe | 500.000,00 | 349.629,81 | 0,20 |
| USD/EUR | Währungskäufe | 18.630.000,00 | 16.688.165,11 | 9,66 |
| EUR/AUD | Währungsverkäufe | 6.182.000,00 | 3.843.105,32 | 2,23 |
| EUR/CAD | Währungsverkäufe | 11.637.000,00 | 7.718.435,31 | 4,47 |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 5.379.000,00 | 5.719.456,36 | 3,31 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 6.867.000,00 | 8.252.137,84 | 4,78 |
| EUR/JPY | Währungsverkäufe | 1.266.900.000,00 | 7.946.242,03 | 4,60 |
| EUR/NOK | Währungsverkäufe | 24.829.000,00 | 2.111.871,61 | 1,22 |
| EUR/NZD | Währungsverkäufe | 1.747.000,00 | 996.042,62 | 0,58 |
| EUR/SGD | Währungsverkäufe | 4.559.500,00 | 3.188.274,25 | 1,85 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 147.378.999,98 | 132.017.449,55 | 76,44 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,6082 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8318 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4545 |
| Hongkong-Dollar | HKD | 1 | 8,6673 |
| Israelischer Schekel | ILS | 1 | 4,1500 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 159,5960 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,5074 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,7532 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,7533 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,3115 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9412 |
| Singapur-Dollar | SGD | 1 | 1,4302 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159 |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A1CS24
ISIN LU0489951441

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7F
ISIN LU1120174708

Klasse USD hedged I acc
WKN A2DMCC
ISIN LU1565453252

Klasse CHF hedged I acc
WKN A2DMKA
ISIN LU1573954911

Klasse CHF hedged A acc
WKN A2DW2N
ISIN LU1679511045

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Klasse EUR hedged I acc
WKN A2QGNW
ISIN LU2250014052

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk besteht aus sechs Aktienklassen in den Währungen EUR, USD und CHF. Das Teilfondsvermögen wird in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, Pfandbriefe, Staatsanleihen und Anleihen supranationaler Aussteller weltweit, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder, angelegt. Unbeschadet des Vorstehenden kann das Teilfondsvermögen bis zu 100 Prozent in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt in einem Optimierungsschritt, bei dem Renditeprognosen und Risikoparameter aufeinander abgestimmt werden. Auf diese Weise entstehen aktiv verwaltete, risikokontrollierte Portfolios. Die Vermögensgegenstände des Teilfonds lauten auf Währungen weltweit. Daraus resultierende Fremdwährungsrisiken werden weitgehend gegen die entsprechenden Aktienklassenwährungen EUR, USD bzw. CHF abgesichert. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, eine hohe absolute Performance in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Rentenanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den Euroländern (38 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 50 Prozent. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 28 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 15 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 65 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 20 Prozent und Versorgeranleihen mit 14 Prozent. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 42 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 38 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,50 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und fünf Monaten.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse EUR hedged A dis | 3,07 | 7,61 | 1,84 | 7,31 |
| Klasse EUR hedged I dis | 3,15 | 7,78 | 2,33 | - |
| Klasse USD hedged I acc | 4,04 | 9,61 | 8,15 | - |
| Klasse CHF hedged I acc | 1,76 | 5,10 | -1,99 | - |
| Klasse CHF hedged A acc | 1,63 | 4,95 | -2,36 | - |
| Klasse EUR hedged I acc | 3,15 | 7,78 | 2,33 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|--------------------------------|---------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 47,73 % |
| Großbritannien | 9,88 % |
| Niederlande | 7,46 % |
| Deutschland | 3,90 % |
| Irland | 3,77 % |
| Frankreich | 3,53 % |
| Australien | 2,71 % |
| Luxemburg | 2,69 % |
| Spanien | 2,12 % |
| Schweden | 2,00 % |
| Italien | 1,94 % |
| Kanada | 1,75 % |
| Dänemark | 1,71 % |
| Österreich | 1,28 % |
| Südkorea | 0,95 % |
| Norwegen | 0,93 % |
| Cayman-Inseln | 0,85 % |
| Japan | 0,73 % |
| Belgien | 0,57 % |
| Kolumbien | 0,46 % |
| Finnland | 0,41 % |
| Chile | 0,37 % |
| Singapur | 0,37 % |
| Polen | 0,35 % |
| Neuseeland | 0,34 % |
| Bermudas | 0,16 % |
| Mexiko | 0,06 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 99,02 % |
| Terminkontrakte | -0,14 % |
| Bankguthaben | 0,51 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,61 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|---------|
| Banken | 14,53 % |
| Automobile & Komponenten | 7,65 % |
| Versorgungsbetriebe | 7,28 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,80 % |
| Energie | 6,51 % |
| Investitionsgüter | 6,10 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 6,04 % |
| Software & Dienste | 5,36 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,67 % |
| Media & Entertainment | 4,31 % |
| Groß- und Einzelhandel | 4,03 % |
| Hardware & Ausrüstung | 3,95 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,75 % |
| Immobilien | 3,44 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 2,81 % |
| Telekommunikationsdienste | 2,27 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 1,98 % |
| Verbraucherdienste | 1,92 % |
| Transportwesen | 1,65 % |
| Versicherungen | 1,26 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 1,19 % |
| Real Estate Management & Development | 0,46 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,41 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,34 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,31 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 99,02 % |
| Terminkontrakte | -0,14 % |
| Bankguthaben | 0,51 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,61 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 11,73 | 154 | -3,34 | 76,08 |
| 30.09.2023 | 10,31 | 133 | -1,64 | 77,53 |
| 30.09.2024 | 6,56 | 80 | -4,12 | 81,84 |

Klasse EUR hedged I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 316,86 | 386 | -13,81 | 821,86 |
| 30.09.2023 | 320,93 | 383 | -1,94 | 838,08 |
| 30.09.2024 | 326,95 | 370 | -11,56 | 884,71 |

Klasse USD hedged I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert USD |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,01 | 0 | 0,00 | 1.059,74 |
| 30.09.2023 | 0,01 | 0 | 0,00 | 1.128,40 |
| 30.09.2024 | 0,01 | 0 | 0,00 | 1.236,81 |

Klasse CHF hedged I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert CHF |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 6,76 | 7 | 0,00 | 930,08 |
| 30.09.2023 | 5,22 | 5 | -1,62 | 951,91 |
| 30.09.2024 | 5,64 | 5 | 0,00 | 1.000,45 |

Klasse CHF hedged A acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert CHF |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,03 | 0 | 0,00 | 92,75 |
| 30.09.2023 | 0,03 | 0 | 0,00 | 94,65 |
| 30.09.2024 | 0,04 | 0 | 0,00 | 99,33 |

Klasse EUR hedged I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 30,41 | 33 | 5,56 | 912,57 |
| 30.09.2023 | 29,74 | 31 | -1,90 | 949,39 |
| 30.09.2024 | 17,72 | 17 | -13,76 | 1.023,26 |

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 353.412.245,68 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 350.815.838,36) | |
| Bankguthaben | 1.831.155,13 |
| Sonstige Bankguthaben | 487.004,13 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 76.845,51 |
| Zinsforderungen | 20.239,43 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 3.818.810,72 |
| | 359.646.300,60 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -519.984,42 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -2.094.645,00 |
| Sonstige Passiva | -109.432,71 |
| | -2.724.062,13 |
| Nettovermögenswert | 356.922.238,47 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 6.559.211,96 EUR |
| Umlaufende Aktien | 80.143,838 |
| Aktienwert | 81,84 EUR |

Klasse EUR hedged I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 326.947.076,66 EUR |
| Umlaufende Aktien | 369.554,689 |
| Aktienwert | 884,71 EUR |

Klasse USD hedged I acc

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 11.083,50 EUR |
| Umlaufende Aktien | 10,000 |
| Aktienwert | 1.108,35 EUR |
| Aktienwert | 1.236,81 USD |

Klasse CHF hedged I acc

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 5.644.275,37 EUR |
| Umlaufende Aktien | 5.310,000 |
| Aktienwert | 1.062,95 EUR |
| Aktienwert | 1.000,45 CHF |

Klasse CHF hedged A acc

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 36.623,14 EUR |
| Umlaufende Aktien | 347,000 |
| Aktienwert | 105,54 EUR |
| Aktienwert | 99,33 CHF |

Klasse EUR hedged I acc

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 17.723.967,84 EUR |
| Umlaufende Aktien | 17.321,000 |
| Aktienwert | 1.023,26 EUR |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 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 | 8.713.169,52 | 150.370,39 | 7.992.742,46 | 274,71 | 136.961,75 | 832,75 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 344.838,78 | 7.692,69 | 226.862,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 28.080.774,37 | 20.699,56 | 28.060.074,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -57.522.480,52 | -4.140.280,93 | -39.620.059,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Realisierte Gewinne | 20.787.614,89 | 396.673,41 | 18.363.533,88 | 1.705,30 | 852.960,70 | 7.117,30 |
| Realisierte Verluste | -21.083.434,16 | -408.659,12 | -18.589.213,90 | -1.920,68 | -883.591,93 | -7.315,32 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 5.152.280,90 | 100.182,63 | 4.630.423,63 | -1,26 | 76.266,88 | 495,33 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 13.030.355,66 | 241.094,93 | 11.656.006,97 | 366,02 | 241.014,98 | 1.569,15 |
| Ausschüttung | -6.822.433,29 | -120.918,42 | -6.701.514,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 356.922.238,47 | 6.559.211,96 | 326.947.076,66 | 11.083,50 | 5.644.275,37 | 36.623,14 |

| | Klasse EUR hedged I acc EUR |
|---|-----------------------------------|
| Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes | 29.735.728,28 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 431.987,46 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 110.283,71 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -13.762.140,00 |
| Realisierte Gewinne | 1.165.624,30 |
| Realisierte Verluste | -1.192.733,21 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 344.913,69 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 890.303,61 |
| Ausschüttung | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 17.723.967,84 |

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 30. September 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 | 10.200.722,08 | 189.738,93 | 9.244.865,18 | 309,73 | 154.065,05 | 1.000,76 |
| Bankzinsen | 151.129,61 | 2.840,12 | 136.410,92 | 4,52 | 2.274,10 | 14,72 |
| Sonstige Erträge | 4.375,00 | 123,18 | 3.833,19 | 0,12 | 62,93 | 0,41 |
| Ertragsausgleich | -396.517,30 | -9.526,67 | -259.375,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Erträge insgesamt | 9.959.709,39 | 183.175,56 | 9.125.733,42 | 314,37 | 156.402,08 | 1.015,89 |
| Zinsaufwendungen | -23.962,51 | -421,39 | -21.576,08 | -0,68 | -365,93 | -2,37 |
| Verwaltungsvergütung | -909.421,31 | -23.591,40 | -817.105,72 | -27,46 | -13.619,60 | -123,90 |
| Pauschalgebühr | -326.308,21 | -7.414,22 | -294.158,99 | -10,42 | -4.902,94 | -38,95 |
| Taxe d'abonnement | -38.526,36 | -3.212,14 | -32.663,66 | -1,10 | -551,86 | -17,92 |
| Aufwandsausgleich | 51.678,52 | 1.833,98 | 32.513,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.246.539,87 | -32.805,17 | -1.132.990,96 | -39,66 | -19.440,33 | -183,14 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 8.713.169,52 | 150.370,39 | 7.992.742,46 | 274,71 | 136.961,75 | 832,75 |

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ 20.084,16

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} 0,51 0,35 0,36 0,35 0,51

| | Klasse EUR hedged I acc EUR |
|--|-----------------------------------|
| Zinsen auf Anleihen | 610.742,43 |
| Bankzinsen | 9.585,23 |
| Sonstige Erträge | 355,17 |
| Ertragsausgleich | -127.614,76 |
| Erträge insgesamt | 493.068,07 |
| Zinsaufwendungen | -1.596,06 |
| Verwaltungsvergütung | -54.953,23 |
| Pauschalgebühr | -19.782,69 |
| Taxe d'abonnement | -2.079,68 |
| Aufwandsausgleich | 17.331,05 |
| Aufwendungen insgesamt | -61.080,61 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 431.987,46 |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | 0,35 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR hedged A dis Stück | Klasse EUR hedged I dis Stück | Klasse USD hedged I acc Stück | Klasse CHF hedged I acc Stück | Klasse CHF hedged A acc Stück |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 133.010,450 | 382.931,471 | 10,000 | 5.310,000 | 347,000 |
| Ausgegebene Aktien | 261,212 | 32.866,218 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -53.127,824 | -46.243,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 80.143,838 | 369.554,689 | 10,000 | 5.310,000 | 347,000 |

| | Klasse EUR hedged I acc Stück |
|--|-------------------------------------|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 31.321,000 |
| Ausgegebene Aktien | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -14.000,000 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 17.321,000 |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-----------|----------|--------------|--|
| | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2830446535 | 4,375 % AB Sagax EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 800.000 | 103,4040 | 827.232,00 | 0,23 |
| XS1967635977 | 2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 800.000 | 98,0660 | 784.528,00 | 0,22 |
| FR001400OJO2 | 3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031) | 800.000 | 101,8500 | 814.800,00 | 0,23 |
| XS2341269970 | 1,125 % Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029) | 800.000 | 91,1360 | 729.088,00 | 0,20 |
| DE000A14J9N8 | 2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045) | 200.000 | 98,9420 | 197.884,00 | 0,06 |
| XS2193669657 | 1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027) | 500.000 | 95,5010 | 477.505,00 | 0,13 |
| XS2363117321 | 0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028) | 3.300.000 | 90,8000 | 2.996.400,00 | 0,84 |
| XS2772266420 | 3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029) | 1.300.000 | 101,7650 | 1.322.945,00 | 0,37 |
| BE6350702153 | 3,450 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031) | 400.000 | 102,9310 | 411.724,00 | 0,12 |
| FR001400F6O6 | 4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) | 500.000 | 101,2610 | 506.305,00 | 0,14 |
| XS1533922263 | 1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025) | 1.200.000 | 99,0750 | 1.188.900,00 | 0,33 |
| XS2534785865 | 3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027) | 600.000 | 102,1370 | 612.822,00 | 0,17 |
| XS2028816028 | 0,875 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 3.100.000 | 98,1880 | 3.043.828,00 | 0,85 |
| BE6352800765 | 4,000 % Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.24(2029) | 1.100.000 | 102,7930 | 1.130.723,00 | 0,32 |
| XS2308322002 | 0,500 % Booking Holdings Inc. v.21(2028) | 1.500.000 | 92,7300 | 1.390.950,00 | 0,39 |
| FR0013222494 | 1,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.16(2027) | 500.000 | 96,8430 | 484.215,00 | 0,14 |
| XS2135801160 | 2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032) | 1.100.000 | 97,3360 | 1.070.696,00 | 0,30 |
| XS2839008948 | 3,875 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034) | 1.300.000 | 102,7220 | 1.335.386,00 | 0,37 |
| XS2099128055 | 0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027) | 2.600.000 | 94,7000 | 2.462.200,00 | 0,69 |
| XS2010331440 | 1,650 % Capital One Financial Corporation v.19(2029) | 2.300.000 | 92,7260 | 2.132.698,00 | 0,60 |
| XS2895710783 | 4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030) | 200.000 | 100,6760 | 201.352,00 | 0,06 |
| XS2387052744 | 0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.700.000 | 86,6050 | 1.472.285,00 | 0,41 |
| XS2385114298 | 0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028) | 600.000 | 89,3600 | 536.160,00 | 0,15 |
| XS2521013909 | 3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029) | 1.200.000 | 101,7360 | 1.220.832,00 | 0,34 |
| XS2385397901 | 0,000 % Comcast Corporation v.21(2026) | 1.000.000 | 94,8350 | 948.350,00 | 0,27 |
| DE000C240N46 | 1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 2.400.000 | 97,2370 | 2.333.688,00 | 0,65 |
| XS2874384279 | 3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029) | 1.600.000 | 100,8860 | 1.614.176,00 | 0,45 |
| XS2393323667 | 1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 1.800.000 | 84,1810 | 1.515.258,00 | 0,42 |
| XS2648077191 | 4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031) | 1.000.000 | 104,3270 | 1.043.270,00 | 0,29 |
| XS2147995299 | 2,100 % DanaHER Corporation v.20(2026) | 1.200.000 | 99,0230 | 1.188.276,00 | 0,33 |
| XS2147995372 | 2,500 % DanaHER Corporation v.20(2030) | 1.000.000 | 98,2530 | 982.530,00 | 0,28 |
| XS2715918020 | 4,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028) | 200.000 | 104,1895 | 208.379,00 | 0,06 |
| XS2573569576 | 4,125 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031) | 900.000 | 105,3010 | 947.709,00 | 0,27 |
| XS2050404636 | 0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026) | 900.000 | 96,3990 | 867.591,00 | 0,24 |
| XS2050406094 | 0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031) | 300.000 | 86,3470 | 259.041,00 | 0,07 |
| XS1637162592 | 1,200 % DH Europe Finance S.a.r.l. v.17(2027) | 1.000.000 | 96,3420 | 963.420,00 | 0,27 |
| XS2654098222 | 4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | 700.000 | 105,9180 | 741.426,00 | 0,21 |
| XS2308616841 | 0,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2031) | 600.000 | 84,4740 | 506.844,00 | 0,14 |
| XS2850439642 | 3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029) | 900.000 | 101,4900 | 913.410,00 | 0,26 |
| DE000A1R06C5 | 2,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028) | 600.000 | 98,8050 | 592.830,00 | 0,17 |
| DE000A30WFU3 | 1,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 3.000.000 | 97,5810 | 2.927.430,00 | 0,82 |
| XS2800020112 | 3,750 % Duke Energy Corporation v.24(2031) | 1.600.000 | 101,1200 | 1.617.920,00 | 0,45 |
| XS2783118131 | 3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031) | 800.000 | 100,7320 | 805.856,00 | 0,23 |
| FR001400D6M2 | 3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027) | 1.500.000 | 102,1880 | 1.532.820,00 | 0,43 |
| FR001400FDB0 | 4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032) | 100.000 | 104,9330 | 104.933,00 | 0,03 |
| XS2075937370 | 0,625 % Eli Lilly and Company v.19(2031) | 2.000.000 | 86,5700 | 1.731.400,00 | 0,49 |
| XS2390400633 | 0,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026) | 100.000 | 95,9920 | 95.992,00 | 0,03 |
| XS2066706909 | 0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 400.000 | 94,3290 | 377.316,00 | 0,11 |
| XS2739132897 | 3,875 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034) | 1.100.000 | 102,7650 | 1.130.415,00 | 0,32 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|----------|--------------|--|
| | | | | EUR | |
| XS1190624038 | 1,250 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2027) | 2.700.000 | 96,5960 | 2.608.092,00 | 0,73 |
| XS2853679053 | 4,125 % ERG S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 700.000 | 102,7800 | 719.460,00 | 0,20 |
| XS2764790833 | 3,700 % Fortive Corporation v.24(2029) | 600.000 | 101,8680 | 611.208,00 | 0,17 |
| XS2125145867 | 0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026) | 300.000 | 96,8600 | 290.580,00 | 0,08 |
| XS2715302001 | 4,125 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.23(2033) | 800.000 | 106,5920 | 852.736,00 | 0,24 |
| XS2018637327 | 1,125 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 2.000.000 | 95,5270 | 1.910.540,00 | 0,54 |
| XS2286442186 | 0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033) | 1.000.000 | 80,2910 | 802.910,00 | 0,22 |
| XS2817916484 | 3,755 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029) | 2.100.000 | 102,0700 | 2.143.470,00 | 0,60 |
| XS2723593187 | 4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029) | 600.000 | 104,4480 | 626.688,00 | 0,18 |
| XS1375955678 | 1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028) | 100.000 | 97,0250 | 97.025,00 | 0,03 |
| XS1617845083 | 0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025) | 500.000 | 98,6240 | 493.120,00 | 0,14 |
| XS2115091717 | 0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028) | 2.600.000 | 92,4620 | 2.404.012,00 | 0,67 |
| XS2063268754 | 1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026) | 300.000 | 96,6880 | 290.064,00 | 0,08 |
| XS1843459782 | 1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026) | 1.400.000 | 97,5700 | 1.365.980,00 | 0,38 |
| XS2529233814 | 4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) | 400.000 | 104,7860 | 419.144,00 | 0,12 |
| XS2804485915 | 3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 1.400.000 | 102,0450 | 1.428.630,00 | 0,40 |
| XS2199343513 | 1,250 % ISS Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 98,3250 | 589.950,00 | 0,17 |
| XS2838391170 | 4,250 % ITV Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032) | 200.000 | 102,0610 | 204.122,00 | 0,06 |
| XS2050543839 | 1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) | 627.000 | 97,0220 | 608.327,94 | 0,17 |
| FR0014008226 | 1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) | 900.000 | 90,8400 | 817.560,00 | 0,23 |
| FR001400F0H3 | 5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029) | 100.000 | 106,3650 | 106.365,00 | 0,03 |
| XS2791972248 | 3,761 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) | 1.200.000 | 102,6740 | 1.232.088,00 | 0,35 |
| XS1567174286 | 1,500 % McKesson Corporation v.17(2025) | 3.300.000 | 98,3350 | 3.245.055,00 | 0,91 |
| IT0005586893 | 3,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | 1.250.000 | 102,5790 | 1.282.237,50 | 0,36 |
| XS2238787415 | 0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025) | 2.400.000 | 97,0280 | 2.328.672,00 | 0,65 |
| XS2238789460 | 0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028) | 1.800.000 | 91,1420 | 1.640.556,00 | 0,46 |
| XS2437455277 | 0,250 % Mitsubishi HC Capital UK Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025) | 500.000 | 98,9010 | 494.505,00 | 0,14 |
| XS2528341766 | 3,949 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032) | 1.200.000 | 103,3040 | 1.239.648,00 | 0,35 |
| XS2596599063 | 4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.23(2028) | 600.000 | 103,9530 | 623.718,00 | 0,17 |
| XS1722898431 | 1,750 % NE Property BV EMTN Reg.S. v.17(2024) | 200.000 | 99,6100 | 199.220,00 | 0,06 |
| XS2348030425 | 0,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | 1.800.000 | 91,5800 | 1.648.440,00 | 0,46 |
| XS2411311579 | 0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025) | 800.000 | 96,5980 | 772.784,00 | 0,22 |
| DK0030484548 | 0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028) | 800.000 | 91,5130 | 732.104,00 | 0,21 |
| DK0030512421 | 4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029) | 800.000 | 105,5880 | 844.704,00 | 0,24 |
| XS2647371843 | 4,750 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | 1.200.000 | 104,5910 | 1.255.092,00 | 0,35 |
| XS2596599147 | 4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028) | 2.500.000 | 104,4620 | 2.611.550,00 | 0,73 |
| XS2831524728 | 3,875 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.24(2030) | 100.000 | 102,0260 | 102.026,00 | 0,03 |
| XS2801962155 | 4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | 700.000 | 101,1900 | 708.330,00 | 0,20 |
| XS1734066811 | 3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027) | 400.000 | 99,9490 | 399.796,00 | 0,11 |
| FR0013412707 | 1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 400.000 | 97,8140 | 391.256,00 | 0,11 |
| FR001400CRG6 | 4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) | 200.000 | 104,7570 | 209.514,00 | 0,06 |
| FR001400P3E2 | 4,125 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.24(2031) | 700.000 | 101,2760 | 708.932,00 | 0,20 |
| XS1405780617 | 1,875 % Revvity Inc. v.16(2026) | 2.900.000 | 98,4320 | 2.854.528,00 | 0,80 |
| XS2291340433 | 0,750 % Sagax EURO MTN NL BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | 100.000 | 92,1520 | 92.152,00 | 0,03 |
| XS2771418097 | 3,875 % Securitas Treasury Ireland DAC EMTN Reg.S. v.24(2030) | 1.000.000 | 102,6300 | 1.026.300,00 | 0,29 |
| XS2616008541 | 3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026) | 2.600.000 | 101,9840 | 2.651.584,00 | 0,74 |
| XS2619751576 | 3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028) | 3.200.000 | 104,0570 | 3.329.824,00 | 0,93 |
| XS2325733413 | 0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027) | 1.600.000 | 94,0180 | 1.504.288,00 | 0,42 |
| XS2178833773 | 3,875 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2026) | 700.000 | 100,3690 | 702.583,00 | 0,20 |
| XS1812887443 | 1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026) | 1.000.000 | 96,9670 | 969.670,00 | 0,27 |
| XS1914502304 | 2,125 % Stryker Corporation v.18(2027) | 300.000 | 98,2720 | 294.816,00 | 0,08 |
| XS2087622069 | 0,250 % Stryker Corporation v.19(2024) | 200.000 | 99,4220 | 198.844,00 | 0,06 |
| XS2087639626 | 0,750 % Stryker Corporation v.19(2029) | 2.300.000 | 91,3900 | 2.101.970,00 | 0,59 |
| XS2550868801 | 5,125 % Südzucker Internat Finance Reg.S. v.22(2027) | 200.000 | 104,9500 | 209.900,00 | 0,06 |
| XS2086868010 | 0,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 1.900.000 | 96,9460 | 1.841.974,00 | 0,52 |
| XS1955024986 | 1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031) | 2.000.000 | 91,4090 | 1.828.180,00 | 0,51 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| XS2307863642 | 0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029) | 2.900.000 | 89,5100 | 2.595.790,00 | 0,73 |
| XS2587306403 | 3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028) | 2.700.000 | 102,5720 | 2.769.444,00 | 0,78 |
| XS2058556296 | 0,125 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2025) | 1.700.000 | 98,5100 | 1.674.670,00 | 0,47 |
| XS2557526345 | 3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034) | 2.400.000 | 104,2400 | 2.501.760,00 | 0,70 |
| XS0994991411 | 2,875 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.13(2025) | 500.000 | 99,9760 | 499.880,00 | 0,14 |
| XS2004381674 | 0,696 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028) | 200.000 | 93,0730 | 186.146,00 | 0,05 |
| XS2153406868 | 1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 3.000.000 | 97,2810 | 2.918.430,00 | 0,82 |
| XS2176605306 | 0,952 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031) | 900.000 | 87,8320 | 790.488,00 | 0,22 |
| XS2190134184 | 1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) | 700.000 | 98,6770 | 690.739,00 | 0,19 |
| XS2588885025 | 4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) | 900.000 | 103,9120 | 935.208,00 | 0,26 |
| IT0005598989 | 4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034) | 300.000 | 103,2550 | 309.765,00 | 0,09 |
| XS2450200741 | 1,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.22(2031) | 100.000 | 91,0970 | 91.097,00 | 0,03 |
| XS2591848275 | 3,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031) | 800.000 | 102,8430 | 822.744,00 | 0,23 |
| XS2320759884 | 0,750 % Verizon Communications Inc. v.21(2032) | 1.000.000 | 83,7870 | 837.870,00 | 0,23 |
| XS2770514789 | 3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032) | 1.000.000 | 101,5300 | 1.015.300,00 | 0,28 |
| FR0013397452 | 1,625 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 300.000 | 95,4900 | 286.470,00 | 0,08 |
| XS2534276717 | 2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026) | 800.000 | 99,4780 | 795.824,00 | 0,22 |
| XS2521820048 | 2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 97,6480 | 488.240,00 | 0,14 |
| XS2175848170 | 1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025) | 400.000 | 98,9600 | 395.840,00 | 0,11 |
| DE000A3MP4U9 | 0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028) | 1.100.000 | 89,0920 | 980.012,00 | 0,27 |
| XS1310934382 | 2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2026) | 1.500.000 | 98,4510 | 1.476.765,00 | 0,41 |
| XS1400169931 | 1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026) | 300.000 | 96,9540 | 290.862,00 | 0,08 |
| XS2028104037 | 1,625 % Westlake Corporation v.19(2029) | 3.000.000 | 92,5490 | 2.776.470,00 | 0,78 |
| XS2384274440 | 0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 2.400.000 | 88,9560 | 2.134.944,00 | 0,60 |
| XS2351032227 | 0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026) | 3.200.000 | 96,4300 | 3.085.760,00 | 0,86 |
| XS2626289222 | 4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029) | 2.500.000 | 106,3000 | 2.657.500,00 | 0,74 |
| | | | | 148.976.580,44 | 41,77 |
| GBP | | | | | |
| XS2264545273 | 0,750 % American Honda Finance Corporation v.20(2026) | 1.000.000 | 92,6640 | 1.114.017,79 | 0,31 |
| XS0858000606 | 4,250 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2024) | 1.200.000 | 99,7970 | 1.439.725,90 | 0,40 |
| XS2667627124 | 5,720 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026) | 1.200.000 | 102,1100 | 1.473.094,49 | 0,41 |
| XS0388006123 | 7,000 % Centrica Plc. EMTN Reg.S. v.08(2033) | 870.000 | 112,4930 | 1.176.591,85 | 0,33 |
| XS2466363202 | 2,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029) | 600.000 | 92,4280 | 666.708,34 | 0,19 |
| XS1275957121 | 3,750 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025) | 1.100.000 | 98,6880 | 1.305.082,95 | 0,37 |
| XS2677642717 | 7,375 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.23(2030) | 1.300.000 | 103,1740 | 1.612.481,37 | 0,45 |
| XS0707430947 | 5,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.11(2026) | 377.000 | 100,9650 | 457.607,66 | 0,13 |
| XS1985037974 | 3,000 % Next Group Plc. Reg.S. v.19(2025) | 2.400.000 | 98,2010 | 2.833.402,26 | 0,79 |
| XS2365671259 | 0,750 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025) | 1.000.000 | 95,3480 | 1.146.285,16 | 0,32 |
| XS2562996665 | 4,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2026) | 900.000 | 99,8100 | 1.079.935,08 | 0,30 |
| | | | | 14.304.932,85 | 4,00 |
| USD | | | | | |
| US04686JAF84 | 6,650 % Athene Holding Ltd. v.22(2033) | 100.000 | 110,0840 | 98.650,42 | 0,03 |
| US05964HAU95 | 5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028) | 800.000 | 104,2260 | 747.206,74 | 0,21 |
| US15089QAW42 | 6,350 % Celanese US Holdings LLC v.23(2028) | 2.800.000 | 105,7030 | 2.652.284,25 | 0,74 |
| US191241AH15 | 2,750 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. v.20(2030) | 271.000 | 92,4900 | 224.615,02 | 0,06 |
| US209111GH08 | 5,375 % Consolidated Edison Co. of New York Inc. v.24(2034) | 800.000 | 106,2170 | 761.480,42 | 0,21 |
| US21871XAS80 | 5,750 % Corebridge Financial Inc. v.23(2034) | 400.000 | 105,3289 | 377.556,77 | 0,11 |
| US30190AAF12 | 6,500 % F&G Annuities & Life Inc. v.24(2029) | 2.800.000 | 103,1150 | 2.587.346,54 | 0,72 |
| US34964CAH97 | 5,875 % Fortune Brands Innovations Inc. v.23(2033) | 300.000 | 107,3790 | 288.679,09 | 0,08 |
| US37045XDZ69 | 6,050 % General Motors Financial Co. Inc. v.22(2025) | 600.000 | 101,3070 | 544.710,10 | 0,15 |
| US404119CQ00 | 5,500 % HCA Inc. v.23(2033) | 3.100.000 | 103,9500 | 2.887.758,76 | 0,81 |
| US404119CU12 | 5,600 % HCA Inc. v.24(2034) | 1.000.000 | 103,7245 | 929.514,29 | 0,26 |
| US443201AB48 | 3,000 % Howmet Aerospace Inc. v.21(2029) | 500.000 | 94,9850 | 425.598,17 | 0,12 |
| US456837BM48 | 5,550 % ING Groep NV Fix-to-Float v.24(2035) | 1.200.000 | 104,8386 | 1.127.397,80 | 0,32 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|----------|-----------------------|--|
| | | | | EUR | |
| US469814AB34 | 6,350 % Jacobs Engineering Group Inc. v.23(2028) | 200.000 | 106,4730 | 190.828,93 | 0,05 |
| US46625HRS12 | 3,200 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2026) | 600.000 | 98,6170 | 530.246,44 | 0,15 |
| US620076BZ10 | 5,400 % Motorola Solutions Inc. v.24(2034) | 3.700.000 | 104,4560 | 3.463.457,30 | 0,97 |
| US636274AD47 | 5,602 % National Grid Plc. v.23(2028) | 400.000 | 104,2450 | 373.671,48 | 0,10 |
| US636274AE20 | 5,809 % National Grid Plc. v.23(2033) | 100.000 | 106,6310 | 95.556,05 | 0,03 |
| US636274AF94 | 5,418 % National Grid Plc. v.24(2034) | 1.600.000 | 104,3800 | 1.496.621,56 | 0,42 |
| US639057AS70 | 4,964 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.24(2030) | 1.300.000 | 101,4340 | 1.181.684,74 | 0,33 |
| US67078AAF03 | 5,650 % nVent Finance Sàrl v.23(2033) | 700.000 | 104,1510 | 653.335,42 | 0,18 |
| US68389XCJ28 | 6,250 % Oracle Corporation v.22(2032) | 2.700.000 | 110,7330 | 2.679.264,27 | 0,75 |
| USP7922TAA71 | 3,750 % Promigas S.A. E.S.P./Gases del Pacifico S.A.C. Reg.S. v.19(2029) | 2.000.000 | 92,1785 | 1.652.092,48 | 0,46 |
| US82620KBD46 | 1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.21(2028) | 500.000 | 92,8340 | 415.960,21 | 0,12 |
| US842400HT35 | 5,950 % Southern California Edison Co. v.22(2032) | 1.200.000 | 108,8590 | 1.170.631,78 | 0,33 |
| US842400HY20 | 5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028) | 100.000 | 104,8008 | 93.915,94 | 0,03 |
| US852060AT99 | 8,750 % Sprint Capital v.02(2032) | 400.000 | 124,3180 | 445.624,16 | 0,12 |
| US86562MDP23 | 5,558 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.24(2034) | 1.100.000 | 106,1160 | 1.046.039,97 | 0,29 |
| US87612GAC50 | 6,125 % Targa Resources Corporation v.23(2033) | 2.000.000 | 107,5110 | 1.926.893,09 | 0,54 |
| US87162WAL46 | 6,100 % TD SYNEX Corporation v.24(2034) | 300.000 | 105,6574 | 284.050,72 | 0,08 |
| US87938WAT09 | 4,103 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2027) | 928.000 | 99,7070 | 829.179,10 | 0,23 |
| US88032XAD66 | 3,800 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025) | 2.800.000 | 99,6380 | 2.500.102,16 | 0,70 |
| US88032XAG97 | 3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028) | 600.000 | 98,2300 | 528.165,61 | 0,15 |
| US460690BU38 | 5,375 % The Interpublic Group of Companies Inc. v.23(2033) | 2.500.000 | 102,3540 | 2.293.081,82 | 0,64 |
| US88339WAC01 | 5,150 % The Williams Companies Inc. v.24(2034) | 3.100.000 | 100,5830 | 2.794.222,60 | 0,78 |
| US91324PFJ66 | 5,150 % UnitedHealth Group Inc. v.24(2034) | 3.200.000 | 104,4762 | 2.996.001,79 | 0,84 |
| US928563AK15 | 1,800 % VMware Inc. v.21(2028) | 700.000 | 90,8180 | 569.698,00 | 0,16 |
| US928563AL97 | 2,200 % VMware Inc. v.21(2031) | 600.000 | 85,9410 | 462.089,79 | 0,13 |
| | | | | 44.325.213,78 | 12,40 |
| | | | | 207.606.727,07 | 58,17 |

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----------|----------|---------------------|-------------|
| XS2851605886 | 0,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.2 | 2.100.000 | 99,9120 | 2.098.152,00 | 0,59 |
| XS2904540775 | 0,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | 1.000.000 | 100,8160 | 1.008.160,00 | 0,28 |
| XS2776793965 | 3,500 % Kraft Heinz Foods Co. EMTN v.24(2029) | 1.000.000 | 102,3600 | 1.023.600,00 | 0,29 |
| XS2777367645 | 4,125 % LKQ Dutch Bond B.V. v.24(2031) | 600.000 | 101,2340 | 607.404,00 | 0,17 |
| | | | | 4.737.316,00 | 1,33 |

USD

| | | | | | |
|--------------|--|---------|----------|-----------|------|
| US50249AAM53 | 5,500 % LYB International Finance III LLC v.24(2034) | 100.000 | 104,2300 | 93.404,43 | 0,03 |
|--------------|--|---------|----------|-----------|------|

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS2575556589 | 3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031) | 1.200.000 | 102,5330 | 1.230.396,00 | 0,34 |
| XS2747182181 | 3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034) | 1.100.000 | 102,1350 | 1.123.485,00 | 0,31 |
| XS1405816312 | 1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026) | 1.800.000 | 98,0150 | 1.764.270,00 | 0,49 |
| XS2764880402 | 3,647 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2031) | 1.100.000 | 100,4860 | 1.105.346,00 | 0,31 |
| XS2772266693 | 3,500 % American Medical Systems Europe BV v.24(2032) | 1.100.000 | 101,8590 | 1.120.449,00 | 0,31 |
| XS2594025814 | 4,875 % Arcadis NV Reg.S. v.23(2028) | 300.000 | 104,6350 | 313.905,00 | 0,09 |
| XS2598332133 | 4,250 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) | 1.900.000 | 103,0450 | 1.957.855,00 | 0,55 |
| XS2759982577 | 3,625 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029) | 300.000 | 100,9500 | 302.850,00 | 0,08 |
| XS2471770862 | 3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029) | 200.000 | 98,9230 | 197.846,00 | 0,06 |
| XS1196503137 | 1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027) | 2.300.000 | 97,8750 | 2.251.125,00 | 0,63 |
| XS2623668634 | 3,742 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026) | 2.000.000 | 101,7800 | 2.035.600,00 | 0,57 |
| XS0926785808 | 2,375 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.13(2025) | 2.600.000 | 99,4300 | 2.585.180,00 | 0,72 |
| XS2385398206 | 0,250 % Comcast Corporation v.21(2029) | 2.100.000 | 87,7410 | 1.842.561,00 | 0,52 |
| XS2759989234 | 4,750 % CTP NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 600.000 | 103,7410 | 622.446,00 | 0,17 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| XS2545259876 | 4,500 % Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v.22(2027) | 2.800.000 | 104,0920 | 2.914.576,00 | 0,82 |
| DE000A30VT06 | 5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030) | 300.000 | 106,3680 | 319.104,00 | 0,09 |
| DE000A3826R6 | 3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | 3.300.000 | 102,6860 | 3.388.638,00 | 0,95 |
| XS2100664114 | 1,500 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2030) | 300.000 | 90,2830 | 270.849,00 | 0,08 |
| XS2232115423 | 1,000 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2032) | 400.000 | 83,2510 | 333.004,00 | 0,09 |
| XS1891174341 | 2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026) | 1.000.000 | 99,0520 | 990.520,00 | 0,28 |
| XS2063495811 | 1,125 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. v.19(2028) | 1.000.000 | 93,0130 | 930.130,00 | 0,26 |
| XS2310747915 | 0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026) | 4.000.000 | 96,2780 | 3.851.120,00 | 1,08 |
| XS1240751229 | 2,125 % Eli Lilly and Company v.15(2030) | 1.100.000 | 97,4530 | 1.071.983,00 | 0,30 |
| XS2462324828 | 1,750 % Haleon Netherlands Capital B.V. EMTN Reg.S. v.22(2030) | 300.000 | 93,8610 | 281.583,00 | 0,08 |
| FR0013510823 | 2,500 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 600.000 | 98,7150 | 592.290,00 | 0,17 |
| XS2295333988 | 1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | 1.000.000 | 89,9790 | 899.790,00 | 0,25 |
| XS2240507801 | 2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) | 2.600.000 | 98,8470 | 2.570.022,00 | 0,72 |
| XS1617845679 | 1,500 % International Business Machines Corporation v.17(2029) | 600.000 | 94,5600 | 567.360,00 | 0,16 |
| XS1837288494 | 1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.18(2025) | 1.000.000 | 98,6770 | 986.770,00 | 0,28 |
| XS2765559799 | 3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028) | 1.000.000 | 101,0820 | 1.010.820,00 | 0,28 |
| XS2528311348 | 4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032) | 400.000 | 104,1900 | 416.760,00 | 0,12 |
| XS1821883102 | 3,625 % Netflix Inc. v.17(2027) | 2.400.000 | 102,1240 | 2.450.976,00 | 0,69 |
| XS2307573993 | 0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.21(2026) | 700.000 | 96,0990 | 672.693,00 | 0,19 |
| XS2559453431 | 3,250 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.22(2025) | 500.000 | 100,3930 | 501.965,00 | 0,14 |
| XS2621812192 | 3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026) | 800.000 | 100,8890 | 807.112,00 | 0,23 |
| XS2363203089 | 1,985 % Prosus NV Reg.S. v.21(2033) | 700.000 | 83,3580 | 583.506,00 | 0,16 |
| XS2679878319 | 4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027) | 2.100.000 | 104,2180 | 2.188.578,00 | 0,61 |
| XS1395057430 | 1,125 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026) | 1.000.000 | 97,6340 | 976.340,00 | 0,27 |
| XS1966038249 | 1,375 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 1.700.000 | 94,0550 | 1.598.935,00 | 0,45 |
| XS2868742409 | 4,150 % Veralto Corporation v.23(2031) | 100.000 | 104,8830 | 104.883,00 | 0,03 |
| BE6332787454 | 2,250 % VGP NV Reg.S. Green Bond v.22(2030) | 500.000 | 89,8130 | 449.065,00 | 0,13 |
| XS2760217880 | 3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029) | 1.100.000 | 100,7250 | 1.107.975,00 | 0,31 |
| | | | | 51.290.661,00 | 14,37 |
| GBP | | | | | |
| XS0276809927 | 4,750 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.06(2031) | 300.000 | 100,3010 | 361.749,22 | 0,10 |
| | | | | 361.749,22 | 0,10 |
| USD | | | | | |
| US00774MAS44 | 1,750 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2026) | 1.100.000 | 96,4050 | 950.313,65 | 0,27 |
| US00774MAX39 | 3,300 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2032) | 1.000.000 | 90,3120 | 809.319,83 | 0,23 |
| US00774MAY12 | 3,400 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2033) | 1.000.000 | 88,5970 | 793.951,07 | 0,22 |
| US00914AAE29 | 3,250 % Air Lease Corporation v.19(2029) | 600.000 | 94,1050 | 505.986,20 | 0,14 |
| US00928QAX97 | 6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028) | 300.000 | 104,8970 | 282.006,45 | 0,08 |
| US01626PAU03 | 5,267 % Alimentation Couche-Tard Inc. 144A v.24(2034) | 700.000 | 101,7428 | 638.228,87 | 0,18 |
| US02005NBU37 | 6,848 % Ally Financial Inc. Fix-to-Float v.23(2030) | 300.000 | 105,9440 | 284.821,22 | 0,08 |
| US02005NBQ25 | 4,750 % Ally Financial Inc. v.22(2027) | 800.000 | 99,9930 | 716.859,93 | 0,20 |
| US025816DP17 | 5,098 % American Express Co. Fix-to-Float v.24(2028) | 1.000.000 | 101,9530 | 913.639,22 | 0,26 |
| US04010LAY92 | 3,250 % Ares Capital Corporation v.20(2025) | 1.600.000 | 98,5150 | 1.412.528,00 | 0,40 |
| US053332BB79 | 4,750 % AutoZone Inc. v.22(2032) | 800.000 | 100,6100 | 721.283,27 | 0,20 |
| US05351WAB90 | 3,800 % Avangrid Inc. Green Bond v.19(2029) | 1.600.000 | 97,2990 | 1.395.092,75 | 0,39 |
| US05369AAP66 | 6,750 % Aviation Capital Group LLC 144A v.23(2028) | 900.000 | 106,8560 | 861.819,16 | 0,24 |
| US053807AV56 | 5,500 % Avnet Inc. v.22(2032) | 1.300.000 | 101,6000 | 1.183.618,60 | 0,33 |
| US05724BAA70 | 4,486 % Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.20(2030) | 1.600.000 | 100,9780 | 1.447.843,00 | 0,41 |
| US05946KAJ07 | 1,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) v.20(2025) | 1.800.000 | 96,9110 | 1.563.220,72 | 0,44 |
| US06051GKQ19 | 4,571 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2033) | 4.000.000 | 99,4610 | 3.565.229,86 | 1,00 |
| US741503AW60 | 3,650 % Booking Holdings Inc. v.15(2025) | 500.000 | 99,5590 | 446.092,84 | 0,12 |
| USU1109MAW65 | 3,137 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2035) | 2.000.000 | 85,4470 | 1.531.445,47 | 0,43 |
| US11135FBB67 | 3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025) | 300.000 | 98,6430 | 265.193,12 | 0,07 |
| US14040HDC60 | 7,624 % Capital One Financial Corporation Fix-to-Float v.23(2031) | 300.000 | 113,8060 | 305.957,52 | 0,09 |
| USP2205JAQ33 | 4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027) | 1.500.000 | 98,9190 | 1.329.675,60 | 0,37 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---------------|---|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| US17252MAN02 | 3,700 % Cintas Corporation No.2 v.17(2027) | 400.000 | 99,3910 | 356.272,07 | 0,10 |
| US172967NL16 | 3,290 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.22(2026) | 3.700.000 | 99,2180 | 3.289.780,45 | 0,92 |
| US30161MAS26 | 3,250 % Constellation Energy Generation LLC v.20(2025) | 1.000.000 | 98,9190 | 886.450,40 | 0,25 |
| US210385AC48 | 5,800 % Constellation Energy Generation LLC v.23(2033) | 2.300.000 | 107,2930 | 2.211.433,82 | 0,62 |
| USG2584CAG18 | 5,106 % CSL Finance PLC Reg.S. v.24(2034) | 1.200.000 | 103,7140 | 1.115.304,24 | 0,31 |
| US281020AM97 | 4,125 % Edison International v.18(2028) | 600.000 | 99,1650 | 533.192,94 | 0,15 |
| US281020AN70 | 5,750 % Edison International v.19(2027) | 700.000 | 103,2630 | 647.765,03 | 0,18 |
| US294429AS42 | 3,100 % Equifax Inc. v.20(2030) | 100.000 | 93,6720 | 83.943,01 | 0,02 |
| US303901BL51 | 5,625 % Fairfax Financial Holdings Ltd. v.22(2032) | 1.300.000 | 103,7920 | 1.209.154,94 | 0,34 |
| US33938XAC92 | 3,750 % Flex Ltd. v.20(2026) | 1.500.000 | 98,9300 | 1.329.823,46 | 0,37 |
| US302491AT29 | 3,200 % FMC Corporation v.19(2026) | 2.000.000 | 97,6660 | 1.750.443,59 | 0,49 |
| US37045VAV27 | 6,125 % General Motors Co. v.20(2025) | 1.900.000 | 101,1550 | 1.722.327,27 | 0,48 |
| US44107TAZ93 | 3,500 % Host Hotels & Resorts L.P. Green Bond v.20(2030) | 1.700.000 | 92,7900 | 1.413.594,41 | 0,40 |
| US44891CCF86 | 5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025) | 300.000 | 100,7750 | 270.924,81 | 0,08 |
| US44891CAK99 | 2,750 % Hyundai Capital America Reg.S. v.16(2026) | 1.800.000 | 96,8220 | 1.561.785,11 | 0,44 |
| US459200KA85 | 3,500 % International Business Machines Corporation v.19(2029) | 700.000 | 97,2310 | 609.926,52 | 0,17 |
| US46124HAG11 | 5,200 % Intuit Inc. v.23(2033) | 2.300.000 | 105,6700 | 2.177.981,90 | 0,61 |
| US46625HMMN79 | 3,900 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025) | 500.000 | 99,6760 | 446.617,08 | 0,13 |
| US48203RAP91 | 2,000 % Juniper Networks Inc. v.20(2030) | 3.500.000 | 85,7300 | 2.688.905,82 | 0,75 |
| USY47606AE16 | 3,250 % Kia Corporation Reg.S. v.16(2026) | 2.100.000 | 98,2680 | 1.849.294,74 | 0,52 |
| USU5876JAG05 | 4,800 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2028) | 1.250.000 | 101,6440 | 1.138.587,69 | 0,32 |
| USU5876JAM72 | 5,050 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033) | 1.500.000 | 102,2540 | 1.374.504,88 | 0,39 |
| US233851EC41 | 1,450 % Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A v.21(2026) | 300.000 | 96,2210 | 258.681,78 | 0,07 |
| US30303M8H84 | 3,850 % Meta Platforms Inc. v.22(2032) | 4.300.000 | 97,2770 | 3.748.464,02 | 1,05 |
| US30303M8N52 | 4,950 % Meta Platforms Inc. v.23(2033) | 600.000 | 104,9130 | 564.098,93 | 0,16 |
| US595112BP79 | 4,185 % Micron Technology Inc. v.19(2027) | 700.000 | 99,7470 | 625.709,29 | 0,18 |
| US595112BZ51 | 5,875 % Micron Technology Inc. v.23(2033) | 300.000 | 106,9520 | 287.531,14 | 0,08 |
| US55261FAS39 | 7,413 % M&T Bank Corporation Fix-to-Float v.23(2029) | 1.900.000 | 109,5770 | 1.865.725,42 | 0,52 |
| US780097BG51 | 4,892 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2029) | 700.000 | 101,1890 | 634.754,91 | 0,18 |
| US64110DAL82 | 1,875 % NetApp Inc. v.20(2025) | 1.200.000 | 97,8700 | 1.052.459,90 | 0,29 |
| US64110LAT35 | 5,875 % Netflix Inc. v.18(2028) | 500.000 | 106,6750 | 477.977,42 | 0,13 |
| USU65478BU93 | 2,000 % Nissan Motor Acceptance Company LLC Reg.S. v.21(2026) | 2.000.000 | 95,6210 | 1.713.791,56 | 0,48 |
| US68233JCF93 | 4,150 % Oncor Electric Delivery Co. LLC v.22(2032) | 300.000 | 97,9436 | 263.312,84 | 0,07 |
| US682680AW38 | 4,350 % Oneok Inc. [New] v.19(2029) | 800.000 | 99,5600 | 713.755,71 | 0,20 |
| USN7163RAX19 | 4,193 % Prosus NV Reg.S. v.22(2032) | 400.000 | 93,9380 | 336.725,51 | 0,09 |
| US75886FAE79 | 1,750 % Regeneron Pharmaceuticals Inc. v.20(2030) | 3.000.000 | 86,4610 | 2.324.428,71 | 0,65 |
| US76131VAB99 | 4,750 % Retail Properties of America Inc. v.20(2030) | 1.000.000 | 100,1740 | 897.696,93 | 0,25 |
| US013716AQ81 | 7,250 % Rio Tinto Alcan Inc. v.01(2031) | 1.500.000 | 115,0385 | 1.546.354,96 | 0,43 |
| US797440CB87 | 3,000 % San Diego Gas & Electric Co. v.22(2032) | 4.000.000 | 91,1440 | 3.267.102,79 | 0,92 |
| US81762PAE25 | 1,400 % ServiceNow Inc. v.20(2030) | 2.400.000 | 85,8920 | 1.847.305,31 | 0,52 |
| USY8085FBA76 | 1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026) | 1.800.000 | 96,1376 | 1.550.745,41 | 0,43 |
| USG8267GAF57 | 5,438 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.24(2034) | 1.100.000 | 103,5870 | 1.021.110,31 | 0,29 |
| US842400GN73 | 3,700 % Southern California Edison Co. v.18(2025) | 700.000 | 99,3180 | 623.018,19 | 0,17 |
| US842400GQ05 | 4,200 % Southern California Edison Co. v.19(2029) | 600.000 | 99,7330 | 536.246,98 | 0,15 |
| US85855CAA80 | 1,711 % Stellantis Finance US Inc. 144A v.21(2027) | 900.000 | 93,8380 | 756.825,88 | 0,21 |
| US38141GWZ35 | 4,223 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.18(2029) | 2.400.000 | 99,4530 | 2.138.965,86 | 0,60 |
| US38141GYG36 | 1,542 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027) | 700.000 | 94,7950 | 594.645,58 | 0,17 |
| US38143U8H71 | 3,750 % The Goldman Sachs Group Inc. v.16(2026) | 300.000 | 99,3830 | 267.182,54 | 0,07 |
| US87264ABD63 | 3,750 % T-Mobile USA Inc. v.20(2027) | 2.500.000 | 98,8550 | 2.214.692,18 | 0,62 |
| US892356AB23 | 5,250 % Tractor Supply Co. v.23(2033) | 600.000 | 104,0640 | 559.534,01 | 0,16 |
| USU94303AE12 | 3,500 % WEA Finance LLC Reg.S. v.19(2029) | 700.000 | 93,6285 | 587.328,17 | 0,16 |
| US958254AK08 | 4,750 % Western Midstream Operating L.P. v.18(2028) | 1.000.000 | 99,9450 | 895.644,77 | 0,25 |
| US958667AF48 | 6,350 % Western Midstream Operating L.P. v.23(2029) | 1.800.000 | 105,9860 | 1.709.604,80 | 0,48 |
| USQ98229AN94 | 4,500 % Woodside Fin Reg.S. v.19(2029) | 2.900.000 | 99,2680 | 2.579.775,97 | 0,72 |
| | | | | 89.053.338,31 | 24,94 |
| | | | | 140.705.748,53 | 39,41 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|---|--|---------|----------|-----------------------|--|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| USD | | | | | |
| USG0129KAF15 | 5,250 % Aircastle Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 300.000 | 100,0775 | 269.049,65 | 0,08 |
| | | | | 269.049,65 | 0,08 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | 269.049,65 | 0,08 |
| Anleihen | | | | 353.412.245,68 | 99,02 |
| Wertpapiervermögen | | | | 353.412.245,68 | 99,02 |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Short-Positionen | | | | | |
| EUR | | | | | |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024 | | -35 | | -48.650,00 | -0,01 |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024 | | -290 | | -106.950,00 | -0,03 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024 | | -204 | | -201.960,00 | -0,06 |
| | | | | -357.560,00 | -0,10 |
| USD | | | | | |
| CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024 | | -321 | | -112.367,26 | -0,03 |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2024 | | -130 | | -50.057,16 | -0,01 |
| | | | | -162.424,42 | -0,04 |
| Short-Positionen | | | | -519.984,42 | -0,14 |
| Terminkontrakte | | | | -519.984,42 | -0,14 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | 1.831.155,13 | 0,51 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 2.198.822,08 | 0,61 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | 356.922.238,47 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % |
|------------|------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
| EUR | | | | |
| CHF/EUR | Währungskäufe | 5.332.800,00 | 5.673.939,97 | 1,59 |
| USD/EUR | Währungskäufe | 12.300,00 | 11.013,97 | 0,00 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 12.600.000,00 | 15.135.971,48 | 4,24 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 151.889.000,00 | 136.008.144,96 | 38,11 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|---------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8318 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,7533 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9412 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Klasse EUR A dis
WKN A0Q5MA
ISIN LU0374936515

Klasse EUR I dis
WKN A12C7G
ISIN LU1120174880

Klasse EUR I acc
WKN A2JLSQ
ISIN LU1820073580

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, Pfandbriefe, Staatsanleihen und Anleihen supranationaler Aussteller weltweit, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder, investiert. Darüber hinaus wird das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit angelegt, die von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Kreditinstituten als Bankeinlagen angenommen oder von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Emittenten begeben werden. Die gleichen Voraussetzungen werden dann erfüllt, wenn Bankguthaben beziehungsweise Emissionen durch als bonitätsmäßig einwandfrei geltende Garanten garantiert werden. Die für den Teilfonds erworbenen Vermögenswerte lauten größtenteils auf Euro. Andere Währungen werden nur in geringem Maße erworben. Die aus den Fremdwährungspositionen resultierenden Währungsrisiken werden weitgehend währungsgesichert. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Zum Ende des Berichtszeitraums bestehen drei Aktienklassen in EUR. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Markt für Unternehmensanleihen führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 54 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 24 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 18 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 54 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 36 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und sechs Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,48 Prozent.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|------------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse EUR A dis | 3,14 | 9,53 | -5,19 | 11,55 |
| Klasse EUR I dis | 3,22 | 9,69 | -4,74 | - |
| Klasse EUR I acc | 3,22 | 9,69 | -4,74 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 21,19 % |
| Niederlande | 14,94 % |
| Frankreich | 12,26 % |
| Großbritannien | 11,04 % |
| Deutschland | 8,37 % |
| Italien | 6,86 % |
| Dänemark | 3,39 % |
| Schweden | 2,89 % |
| Irland | 2,68 % |
| Kanada | 2,50 % |
| Luxemburg | 2,45 % |
| Australien | 2,38 % |
| Japan | 2,37 % |
| Spanien | 1,82 % |
| Österreich | 1,53 % |
| Finnland | 1,51 % |
| Belgien | 1,02 % |
| Schweiz | 0,26 % |
| Neuseeland | 0,16 % |
| Polen | 0,16 % |
| Wertpapiervermögen | 99,78 % |
| Bankguthaben | 0,05 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,17 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 27,82 % |
| Investitionsgüter | 7,77 % |
| Automobile & Komponenten | 7,62 % |
| Versorgungsbetriebe | 6,37 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,83 % |
| Versicherungen | 4,67 % |
| Media & Entertainment | 4,46 % |
| Transportwesen | 3,92 % |
| Software & Dienste | 3,89 % |
| Hardware & Ausrüstung | 3,81 % |
| Groß- und Einzelhandel | 3,58 % |
| Immobilien | 3,53 % |
| Energie | 3,41 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,35 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,34 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,78 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,46 % |
| Telekommunikationsdienste | 1,26 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,21 % |
| Real Estate Management & Development | 1,18 % |
| Verbraucherdienste | 1,18 % |
| Lebensmittel- und Basartikele Einzelhandel | 0,88 % |
| Sonstiges | 0,38 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,08 % |
| Wertpapiervermögen | 99,78 % |
| Bankguthaben | 0,05 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,17 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 67,87 | 636 | -2,37 | 106,68 |
| 30.09.2023 | 54,25 | 494 | -15,56 | 109,74 |
| 30.09.2024 | 32,02 | 271 | -25,42 | 118,23 |

Klasse EUR I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 249,01 | 287 | -92,78 | 868,13 |
| 30.09.2023 | 213,99 | 240 | -41,68 | 892,67 |
| 30.09.2024 | 207,29 | 216 | -22,23 | 961,73 |

Klasse EUR I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 125,74 | 139 | 40,04 | 906,28 |
| 30.09.2023 | 32,09 | 34 | -98,72 | 943,57 |
| 30.09.2024 | 23,84 | 23 | -10,91 | 1.035,03 |

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 264.656.438,20) | 262.521.221,03 |
| Bankguthaben | 133.883,05 |
| Zinsforderungen | 13.123,32 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 2.979.300,97 |
| Forderungen aus Aktienverkäufen | 8.016,52 |
| | 265.655.544,89 |
| Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen | -26.192,37 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -2.393.880,00 |
| Sonstige Passiva | -86.459,31 |
| | -2.506.531,68 |
| Nettovermögenswert | 263.149.013,21 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 32.023.827,42 EUR |
| Umlaufende Aktien | 270.849,739 |
| Aktienwert | 118,23 EUR |

Klasse EUR I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 207.285.392,77 EUR |
| Umlaufende Aktien | 215.534,757 |
| Aktienwert | 961,73 EUR |

Klasse EUR I acc

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 23.839.793,02 EUR |
| Umlaufende Aktien | 23.032,981 |
| Aktienwert | 1.035,03 EUR |

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total EUR | Klasse EUR A dis EUR | Klasse EUR I dis EUR | Klasse EUR I acc EUR |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes | 300.330.498,00 | 54.250.292,57 | 213.988.223,18 | 32.091.982,25 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 5.264.192,52 | 599.476,83 | 4.184.944,20 | 479.771,49 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 440.706,79 | 190.882,34 | 165.025,22 | 84.799,23 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 26.485.871,25 | 3.420.710,72 | 20.740.633,37 | 2.324.527,16 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -85.049.410,60 | -28.842.960,07 | -42.971.276,69 | -13.235.173,84 |
| Realisierte Gewinne | 2.731.632,15 | 448.368,29 | 2.010.693,12 | 272.570,74 |
| Realisierte Verluste | -6.608.937,93 | -957.759,24 | -5.035.182,05 | -615.996,64 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 5.683.174,75 | 853.709,42 | 4.264.463,32 | 565.002,01 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 18.589.534,46 | 2.971.621,97 | 13.745.601,87 | 1.872.310,62 |
| Ausschüttung | -4.718.248,18 | -910.515,41 | -3.807.732,77 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 263.149.013,21 | 32.023.827,42 | 207.285.392,77 | 23.839.793,02 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total EUR | Klasse EUR A dis EUR | Klasse EUR I dis EUR | Klasse EUR I acc EUR |
|---|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Zinsen auf Anleihen | 6.627.427,21 | 985.290,99 | 4.993.391,50 | 648.744,72 |
| Bankzinsen | 56.229,30 | 8.343,64 | 42.457,55 | 5.428,11 |
| Erträge aus Swing Pricing | 56.186,36 | 6.559,13 | 43.541,66 | 6.085,57 |
| Sonstige Erträge | 2.500,00 | 455,24 | 1.778,26 | 266,50 |
| Ertragsausgleich | -539.393,23 | -245.260,87 | -193.985,37 | -100.146,99 |
| Erträge insgesamt | 6.202.949,64 | 755.388,13 | 4.887.183,60 | 560.377,91 |
| Zinsaufwendungen | -1.127,81 | -206,89 | -797,48 | -123,44 |
| Verwaltungsvergütung | -735.823,27 | -145.716,74 | -521.689,19 | -68.417,34 |
| Pauschalgebühr | -258.233,77 | -45.795,73 | -187.825,45 | -24.612,59 |
| Taxe d'abonnement | -42.258,71 | -18.570,47 | -20.887,43 | -2.800,81 |
| Aufwandsausgleich | 98.686,44 | 54.378,53 | 28.960,15 | 15.347,76 |
| Aufwendungen insgesamt | -938.757,12 | -155.911,30 | -702.239,40 | -80.606,42 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 5.264.192,52 | 599.476,83 | 4.184.944,20 | 479.771,49 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 936,00 | | | |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | | 0,51 | 0,35 | 0,35 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR A dis Stück | Klasse EUR I dis Stück | Klasse EUR I acc Stück |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 494.364,947 | 239.717,683 | 34.011,400 |
| Ausgegebene Aktien | 29.968,448 | 22.305,619 | 2.268,218 |
| Zurückgenommene Aktien | -253.483,656 | -46.488,545 | -13.246,637 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 270.849,739 | 215.534,757 | 23.032,981 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-----------|----------|--------------|--|
| Anleihen | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2830446535 | 4,375 % AB Sagax EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 600.000 | 103,4040 | 620.424,00 | 0,24 |
| FR0014006ND8 | 2,375 % Accor S.A. Reg.S. v.21(2028) | 2.000.000 | 97,0360 | 1.940.720,00 | 0,74 |
| DE000A30VJZ6 | 4,252 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052) | 1.200.000 | 102,5420 | 1.230.504,00 | 0,47 |
| DE000A2DAH6 | 3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047) | 100.000 | 99,9670 | 99.967,00 | 0,04 |
| DE000A351U49 | 5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053) | 900.000 | 113,1560 | 1.018.404,00 | 0,39 |
| XS2363117321 | 0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028) | 4.800.000 | 90,8000 | 4.358.400,00 | 1,66 |
| XS2164646304 | 2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 3.500.000 | 92,7300 | 3.245.550,00 | 1,23 |
| XS1778827631 | 1,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2026) | 305.000 | 98,2190 | 299.567,95 | 0,11 |
| XS2590758822 | 4,300 % AT & T Inc. v.23(2034) | 1.500.000 | 107,0600 | 1.605.900,00 | 0,61 |
| XS1418788599 | 3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026) | 1.500.000 | 100,4370 | 1.506.555,00 | 0,57 |
| FR001400CH94 | 2,750 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032) | 1.200.000 | 97,1100 | 1.165.320,00 | 0,44 |
| XS1799611642 | 3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049) | 1.500.000 | 98,9950 | 1.484.925,00 | 0,56 |
| XS2403533263 | 1,000 % A2A S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033) | 2.000.000 | 80,4460 | 1.608.920,00 | 0,61 |
| XS2079713322 | 0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026) | 2.000.000 | 95,3570 | 1.907.140,00 | 0,72 |
| XS2101349723 | 0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027) | 300.000 | 95,1100 | 285.330,00 | 0,11 |
| IT0005549479 | 6,000 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028) | 2.400.000 | 106,6230 | 2.558.952,00 | 0,97 |
| XS2345798271 | 1,102 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 2.800.000 | 87,0310 | 2.436.868,00 | 0,93 |
| XS2856789511 | 3,750 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | 600.000 | 101,8450 | 611.070,00 | 0,23 |
| XS2861553167 | 3,661 % Bank of New Zealand EMTN Reg.S. v.24(2029) | 400.000 | 102,3400 | 409.360,00 | 0,16 |
| XS1617831026 | 1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027) | 1.300.000 | 96,2470 | 1.251.211,00 | 0,48 |
| FR0014000717 | 0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.20(2031) | 1.000.000 | 84,1150 | 841.150,00 | 0,32 |
| FR0014007PW1 | 1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032) | 2.000.000 | 84,6660 | 1.693.320,00 | 0,64 |
| XS2356569736 | 1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031) | 1.800.000 | 93,8640 | 1.689.552,00 | 0,64 |
| DE000BLB6JZ6 | 4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) | 2.000.000 | 103,4430 | 2.068.860,00 | 0,79 |
| DE000BHY0GNO | 0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) | 300.000 | 94,5700 | 283.710,00 | 0,11 |
| XS2093881030 | 1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027) | 3.300.000 | 96,4420 | 3.182.586,00 | 1,21 |
| FR0013508710 | 1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029) | 1.100.000 | 93,5510 | 1.029.061,00 | 0,39 |
| FR00140057U9 | 0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) | 200.000 | 89,7150 | 179.430,00 | 0,07 |
| FR0014009HA0 | 2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) | 1.700.000 | 96,9330 | 1.647.861,00 | 0,63 |
| XS1114473579 | 2,213 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026) | 300.000 | 99,3420 | 298.026,00 | 0,11 |
| XS1992927902 | 1,231 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2031) | 2.000.000 | 88,7360 | 1.774.720,00 | 0,67 |
| XS2839008948 | 3,875 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034) | 1.200.000 | 102,7220 | 1.232.664,00 | 0,47 |
| XS2200150766 | 0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2026) | 600.000 | 98,0570 | 588.342,00 | 0,22 |
| XS1808351214 | 2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030) | 400.000 | 98,9560 | 395.824,00 | 0,15 |
| XS2856773606 | 3,807 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. v.24(2029) | 2.000.000 | 102,9770 | 2.059.540,00 | 0,78 |
| XS2895710783 | 4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030) | 400.000 | 100,6760 | 402.704,00 | 0,15 |
| XS2387052744 | 0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029) | 500.000 | 86,6050 | 433.025,00 | 0,16 |
| FR0011949403 | 4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045) | 1.000.000 | 99,9610 | 999.610,00 | 0,38 |
| XS2874381333 | 3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036) | 1.500.000 | 99,8110 | 1.497.165,00 | 0,57 |
| XS2393323667 | 1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 800.000 | 84,1810 | 673.448,00 | 0,26 |
| XS0525602339 | 4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025) | 2.000.000 | 100,8600 | 2.017.200,00 | 0,77 |
| XS1117286580 | 4,375 % Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045) | 700.000 | 100,5550 | 703.885,00 | 0,27 |
| XS2843262887 | 3,625 % Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v.24(2029) | 2.200.000 | 101,9970 | 2.243.934,00 | 0,85 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|----------|--------------|---|
| | | | | EUR | |
| XS2050406094 | 0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031) | 800.000 | 86,3470 | 690.776,00 | 0,26 |
| XS2458285355 | 1,375 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2030) | 3.900.000 | 91,1180 | 3.553.602,00 | 1,35 |
| XS2850439642 | 3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029) | 600.000 | 101,4900 | 608.940,00 | 0,23 |
| XS2783118131 | 3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031) | 800.000 | 100,7320 | 805.856,00 | 0,31 |
| FR0011401751 | 5,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 100,3680 | 1.003.680,00 | 0,38 |
| FR001400D6N0 | 4,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2029) | 2.400.000 | 105,7580 | 2.538.192,00 | 0,96 |
| FR001400FD80 | 4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032) | 1.200.000 | 104,9330 | 1.259.196,00 | 0,48 |
| XS2075937370 | 0,625 % Eli Lilly and Company v.19(2031) | 1.700.000 | 86,5700 | 1.471.690,00 | 0,56 |
| XS2075938006 | 1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049) | 1.000.000 | 72,0250 | 720.250,00 | 0,27 |
| XS2386220698 | 1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061) | 2.000.000 | 56,2530 | 1.125.060,00 | 0,43 |
| XS2390400716 | 0,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2029) | 2.000.000 | 89,6800 | 1.793.600,00 | 0,68 |
| XS2853679053 | 4,125 % ERG S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 700.000 | 102,7800 | 719.460,00 | 0,27 |
| XS2034626460 | 0,450 % Fedex Corporation v.19(2025) | 1.800.000 | 97,7090 | 1.758.762,00 | 0,67 |
| XS2724457457 | 5,125 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029) | 2.200.000 | 104,8760 | 2.307.272,00 | 0,88 |
| XS2764790833 | 3,700 % Fortive Corporation v.24(2029) | 600.000 | 101,8680 | 611.208,00 | 0,23 |
| XS2325565104 | 0,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028) | 500.000 | 90,9500 | 454.750,00 | 0,17 |
| XS1792505866 | 1,694 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.18(2025) | 1.000.000 | 99,1400 | 991.400,00 | 0,38 |
| XS2587352340 | 4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029) | 300.000 | 103,1460 | 309.438,00 | 0,12 |
| XS2384274366 | 0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028) | 1.500.000 | 90,9500 | 1.364.250,00 | 0,52 |
| XS1941841311 | 3,875 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 1.000.000 | 102,2150 | 1.022.150,00 | 0,39 |
| XS2715302001 | 4,125 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.23(2033) | 900.000 | 106,5920 | 959.328,00 | 0,36 |
| DE000A383EL9 | 4,250 % HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.24(2030) | 800.000 | 103,0030 | 824.024,00 | 0,31 |
| XS2286442186 | 0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033) | 1.000.000 | 80,2910 | 802.910,00 | 0,31 |
| XS1428953407 | 3,125 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.16(2028) | 1.400.000 | 100,3290 | 1.404.606,00 | 0,53 |
| XS2486589596 | 3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027) | 1.000.000 | 100,0520 | 1.000.520,00 | 0,38 |
| XS2723593187 | 4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029) | 1.100.000 | 104,4480 | 1.148.928,00 | 0,44 |
| XS2442765124 | 1,250 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2034) | 2.000.000 | 84,7800 | 1.695.600,00 | 0,64 |
| XS1375955678 | 1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028) | 700.000 | 97,0250 | 679.175,00 | 0,26 |
| XS2583742239 | 3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031) | 100.000 | 103,4190 | 103.419,00 | 0,04 |
| XS2583742668 | 4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043) | 1.800.000 | 102,4560 | 1.844.208,00 | 0,70 |
| XS2322423539 | 3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029) | 900.000 | 101,1460 | 910.314,00 | 0,35 |
| XS2804485915 | 3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 300.000 | 102,0450 | 306.135,00 | 0,12 |
| XS1785340172 | 1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) | 1.000.000 | 96,1510 | 961.510,00 | 0,37 |
| XS2022424993 | 1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 600.000 | 94,4610 | 566.766,00 | 0,22 |
| XS2545759099 | 5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Social Bond v.22(2030) | 400.000 | 110,2630 | 441.052,00 | 0,17 |
| XS1156024116 | 4,750 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 300.000 | 100,1290 | 300.387,00 | 0,11 |
| XS2199343513 | 1,250 % ISS Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 98,3250 | 589.950,00 | 0,22 |
| XS2838391170 | 4,250 % ITV Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032) | 1.000.000 | 102,0610 | 1.020.610,00 | 0,39 |
| XS2050543839 | 1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) | 964.000 | 97,0220 | 935.292,08 | 0,36 |
| FR0014008226 | 1,625 % JDecaux SE Reg.S. v.22(2030) | 1.100.000 | 90,8400 | 999.240,00 | 0,38 |
| XS1835955474 | 1,812 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2029) | 200.000 | 96,1890 | 192.378,00 | 0,07 |
| XS2300175655 | 0,597 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) | 500.000 | 83,2850 | 416.425,00 | 0,16 |
| XS2791972248 | 3,761 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) | 3.200.000 | 102,6740 | 3.285.568,00 | 1,25 |
| XS2138286229 | 4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 1.100.000 | 100,1280 | 1.101.408,00 | 0,42 |
| XS2690137299 | 4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) | 1.000.000 | 107,6480 | 1.076.480,00 | 0,41 |
| BE6351290216 | 3,875 % Lonza Finance International NV EMTN Reg.S. v.24(2036) | 600.000 | 103,3250 | 619.950,00 | 0,24 |
| XS2105735935 | 0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027) | 100.000 | 94,8590 | 94.859,00 | 0,04 |
| ES0224244089 | 4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047) | 700.000 | 101,4070 | 709.849,00 | 0,27 |
| XS2027957815 | 1,125 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 1.700.000 | 98,4210 | 1.673.157,00 | 0,64 |
| XS2090859252 | 0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Reg.S. v.19(2026) | 1.400.000 | 97,3640 | 1.363.096,00 | 0,52 |
| XS1960678412 | 1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2031) | 1.500.000 | 92,5060 | 1.387.590,00 | 0,53 |
| XS2535308634 | 3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031) | 1.000.000 | 100,5680 | 1.005.680,00 | 0,38 |
| XS2560415965 | 4,875 % Metso Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027) | 1.000.000 | 104,9470 | 1.049.470,00 | 0,40 |
| DE000MHB64E1 | 0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | 4.800.000 | 87,3120 | 4.190.976,00 | 1,59 |
| XS2894910665 | 3,631 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031) | 1.500.000 | 101,4600 | 1.521.900,00 | 0,58 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|----------|--------------|--|
| | | | | EUR | |
| XS2434710872 | 1,054 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.22(2031) | 500.000 | 86,9500 | 434.750,00 | 0,17 |
| XS2710354544 | 4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026) | 1.000.000 | 103,4430 | 1.034.430,00 | 0,39 |
| XS2596599063 | 4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 23(2028) | 1.300.000 | 103,9530 | 1.351.389,00 | 0,51 |
| XS2616652637 | 6,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2043) | 400.000 | 111,2700 | 445.080,00 | 0,17 |
| XS2488809612 | 4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031) | 2.400.000 | 103,9290 | 2.494.296,00 | 0,95 |
| XS2825500593 | 5,625 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) | 400.000 | 102,8020 | 411.208,00 | 0,16 |
| XS2820454606 | 3,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2029) | 1.700.000 | 101,9840 | 1.733.728,00 | 0,66 |
| XS2411311579 | 0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025) | 1.500.000 | 96,5980 | 1.448.970,00 | 0,55 |
| XS2778374129 | 3,359 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031) | 1.000.000 | 101,6300 | 1.016.300,00 | 0,39 |
| DK0030512421 | 4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029) | 2.000.000 | 105,5880 | 2.111.760,00 | 0,80 |
| DK0009526998 | 0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027) | 2.500.000 | 95,3430 | 2.383.575,00 | 0,91 |
| XS1294343337 | 6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 300.000 | 102,7180 | 308.154,00 | 0,12 |
| XS2224439971 | 2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.400.000 | 94,2050 | 1.318.870,00 | 0,50 |
| XS2647371843 | 4,750 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | 400.000 | 104,5910 | 418.364,00 | 0,16 |
| XS2596599147 | 4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028) | 3.000.000 | 104,4620 | 3.133.860,00 | 1,19 |
| XS2211183244 | 1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028) | 1.000.000 | 93,0340 | 930.340,00 | 0,35 |
| XS2801962155 | 4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | 200.000 | 101,1900 | 202.380,00 | 0,08 |
| FR001400CRG6 | 4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028) | 200.000 | 104,7570 | 209.514,00 | 0,08 |
| XS2472603740 | 2,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.22(2029) | 2.100.000 | 96,5480 | 2.027.508,00 | 0,77 |
| XS1078218218 | 3,000 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.14(2026) | 200.000 | 100,0370 | 200.074,00 | 0,08 |
| XS1720761490 | 1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025) | 2.600.000 | 98,1250 | 2.551.250,00 | 0,97 |
| XS1986416268 | 0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027) | 2.000.000 | 95,2100 | 1.904.200,00 | 0,72 |
| XS1986416698 | 1,500 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031) | 2.000.000 | 91,2360 | 1.824.720,00 | 0,69 |
| XS2619751576 | 3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028) | 500.000 | 104,0570 | 520.285,00 | 0,20 |
| XS1109741329 | 2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026) | 3.000.000 | 99,6010 | 2.988.030,00 | 1,14 |
| XS1957442541 | 1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 700.000 | 98,4000 | 688.800,00 | 0,26 |
| XS2319954710 | 1,200 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2031) | 1.500.000 | 95,3600 | 1.430.400,00 | 0,54 |
| XS2183818637 | 2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 1.500.000 | 99,0030 | 1.485.045,00 | 0,56 |
| XS2787827604 | 3,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036) | 400.000 | 96,4100 | 385.640,00 | 0,15 |
| XS2356041165 | 1,250 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033) | 2.200.000 | 80,3090 | 1.766.798,00 | 0,67 |
| XS2087639626 | 0,750 % Stryker Corporation v.19(2029) | 400.000 | 91,3900 | 365.560,00 | 0,14 |
| XS2154325489 | 3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 500.000 | 99,9220 | 499.610,00 | 0,19 |
| XS2725836410 | 5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) | 1.900.000 | 106,5230 | 2.023.937,00 | 0,77 |
| FR0013346822 | 1,875 % Teleperformance SE v.18(2025) | 3.300.000 | 98,6940 | 3.256.902,00 | 1,24 |
| XS2549715618 | 4,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042) | 1.800.000 | 110,2100 | 1.983.780,00 | 0,75 |
| XS2818290509 | 3,125 % The Coca-Cola Co. v.24(2032) | 1.600.000 | 101,3110 | 1.620.976,00 | 0,62 |
| XS2292954893 | 0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028) | 200.000 | 92,0000 | 184.000,00 | 0,07 |
| XS2176605306 | 0,952 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2031) | 2.500.000 | 87,8320 | 2.195.800,00 | 0,83 |
| XS1195202822 | 2,625 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 99,4400 | 497.200,00 | 0,19 |
| XS1501166869 | 3,369 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 99,3550 | 496.775,00 | 0,19 |
| XS2290960520 | 1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.800.000 | 93,3150 | 1.679.670,00 | 0,64 |
| XS2338955805 | 0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027) | 900.000 | 92,0840 | 828.756,00 | 0,31 |
| XS2655865546 | 3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030) | 2.000.000 | 102,8950 | 2.057.900,00 | 0,78 |
| XS2696749626 | 4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027) | 100.000 | 102,6480 | 102.648,00 | 0,04 |
| CH1214797172 | 7,750 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029) | 600.000 | 114,5420 | 687.252,00 | 0,26 |
| FR001400MLN4 | 4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | 1.100.000 | 103,2030 | 1.135.233,00 | 0,43 |
| IT0005598989 | 4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034) | 3.100.000 | 103,2550 | 3.200.905,00 | 1,22 |
| XS1206977495 | 3,000 % Unipol Gruppo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025) | 2.600.000 | 99,7230 | 2.592.798,00 | 0,99 |
| XS1708335978 | 2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038) | 1.700.000 | 92,2710 | 1.568.607,00 | 0,60 |
| XS2770514789 | 3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032) | 1.000.000 | 101,5300 | 1.015.300,00 | 0,39 |
| XS2187689380 | 3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 93,2890 | 932.890,00 | 0,35 |
| XS2342732646 | 4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 91,7500 | 458.750,00 | 0,17 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|--|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| XS2534276717 | 2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026) | 600.000 | 99,4780 | 596.868,00 | 0,23 |
| XS2521820048 | 2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027) | 1.400.000 | 97,6480 | 1.367.072,00 | 0,52 |
| XS2671621402 | 3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026) | 700.000 | 101,6970 | 711.879,00 | 0,27 |
| XS2626343375 | 3,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027) | 1.100.000 | 101,7530 | 1.119.283,00 | 0,43 |
| DE000A3MP4V7 | 0,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032) | 1.500.000 | 80,5080 | 1.207.620,00 | 0,46 |
| DE000A287179 | 1,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2041) | 500.000 | 62,9810 | 314.905,00 | 0,12 |
| DE000A3E5MK0 | 1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2041) | 600.000 | 67,6570 | 405.942,00 | 0,15 |
| XS2118204200 | 0,625 % Wells Fargo & Co. Reg.S. v.20(2030) | 2.100.000 | 86,2500 | 1.811.250,00 | 0,69 |
| XS2384274440 | 0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028) | 1.600.000 | 88,9560 | 1.423.296,00 | 0,54 |
| XS2626289222 | 4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029) | 2.300.000 | 106,3000 | 2.444.900,00 | 0,93 |
| | | | | 199.820.979,03 | 75,98 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 199.820.979,03 | 75,98 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2851605886 | 0,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.2 | 2.400.000 | 99,9120 | 2.397.888,00 | 0,91 |
| XS2904540775 | 0,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | 2.800.000 | 100,8160 | 2.822.848,00 | 1,07 |
| XS2776793965 | 3,500 % Kraft Heinz Foods Co. EMTN v.24(2029) | 500.000 | 102,3600 | 511.800,00 | 0,19 |
| XS2777367645 | 4,125 % LKQ Dutch Bond B.V. v.24(2031) | 500.000 | 101,2340 | 506.170,00 | 0,19 |
| XS2871577115 | 3,673 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 24(2031) | 600.000 | 101,9560 | 611.736,00 | 0,23 |
| | | | | 6.850.442,00 | 2,59 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | 6.850.442,00 | 2,59 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2286044370 | 0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030) | 2.600.000 | 86,1790 | 2.240.654,00 | 0,85 |
| XS2575556589 | 3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031) | 1.000.000 | 102,5330 | 1.025.330,00 | 0,39 |
| XS2747182181 | 3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034) | 1.100.000 | 102,1350 | 1.123.485,00 | 0,43 |
| XS1405816312 | 1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026) | 900.000 | 98,0150 | 882.135,00 | 0,34 |
| XS2764880402 | 3,647 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2031) | 500.000 | 100,4860 | 502.430,00 | 0,19 |
| XS2764880667 | 4,011 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2036) | 500.000 | 100,1790 | 500.895,00 | 0,19 |
| XS2594025814 | 4,875 % Arcadis NV Reg.S. v.23(2028) | 2.200.000 | 104,6350 | 2.301.970,00 | 0,87 |
| XS2759982577 | 3,625 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029) | 800.000 | 100,9500 | 807.600,00 | 0,31 |
| XS2555221246 | 4,750 % Booking Holdings Inc. v.22(2034) | 2.000.000 | 111,6000 | 2.232.000,00 | 0,85 |
| FR001400Q654 | 3,500 % Bureau Veritas SA Reg.S. v.24(2036) | 1.400.000 | 102,1700 | 1.430.380,00 | 0,54 |
| XS1785813251 | 2,500 % Chubb INA Holdings LLC v.18(2038) | 500.000 | 90,7390 | 453.695,00 | 0,17 |
| XS1206411230 | 1,875 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.15(2030) | 1.100.000 | 94,8160 | 1.042.976,00 | 0,40 |
| XS2390546849 | 1,500 % CTP NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031) | 1.000.000 | 85,4780 | 854.780,00 | 0,32 |
| XS2759989234 | 4,750 % CTP NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030) | 1.200.000 | 103,7410 | 1.244.892,00 | 0,47 |
| DE000DL19T26 | 1,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028) | 2.500.000 | 96,2250 | 2.405.625,00 | 0,91 |
| DE000A3826R6 | 3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | 1.500.000 | 102,6860 | 1.540.290,00 | 0,59 |
| XS2232115423 | 1,000 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2032) | 900.000 | 83,2510 | 749.259,00 | 0,28 |
| XS2428716000 | 1,375 % Digital Intrepid Holding BV Reg.S. v.22(2032) | 3.000.000 | 84,3880 | 2.531.640,00 | 0,96 |
| XS2310747915 | 0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026) | 2.500.000 | 96,2780 | 2.406.950,00 | 0,91 |
| XS2310748483 | 0,577 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030) | 1.200.000 | 88,0740 | 1.056.888,00 | 0,40 |
| XS2823261677 | 3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031) | 900.000 | 103,0530 | 927.477,00 | 0,35 |
| XS1240751229 | 2,125 % Eli Lilly and Company v.15(2030) | 300.000 | 97,4530 | 292.359,00 | 0,11 |
| XS2001315766 | 1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026) | 3.100.000 | 96,7790 | 3.000.149,00 | 1,14 |
| FR0014006144 | 1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042) | 1.000.000 | 84,0180 | 840.180,00 | 0,32 |
| XS2320745156 | 1,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042) | 2.000.000 | 85,1190 | 1.702.380,00 | 0,65 |
| DE000A30VGD9 | 2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027) | 1.800.000 | 99,1610 | 1.784.898,00 | 0,68 |
| XS2068065163 | 1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028) | 3.400.000 | 94,1900 | 3.202.460,00 | 1,22 |
| DE000LB2CRG6 | 0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027) | 700.000 | 94,1230 | 658.861,00 | 0,25 |
| DE000LB2CW16 | 0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v. 21(2031) | 200.000 | 83,0810 | 166.162,00 | 0,06 |
| FR0014003XZ7 | 2,125 % MACIF Reg.S. Fix-to-Float v.21(2052) | 1.200.000 | 83,1070 | 997.284,00 | 0,38 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|---|--|-----------|----------|-----------------------|--|
| | | | | EUR | |
| XS2528311348 | 4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032) | 3.600.000 | 104,1900 | 3.750.840,00 | 1,43 |
| XS1821883102 | 3,625 % Netflix Inc. v.17(2027) | 2.500.000 | 102,1240 | 2.553.100,00 | 0,97 |
| XS2621812192 | 3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026) | 700.000 | 100,8890 | 706.223,00 | 0,27 |
| BE6350791073 | 3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028) | 2.000.000 | 102,0490 | 2.040.980,00 | 0,78 |
| XS2366415110 | 1,125 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2033) | 200.000 | 84,5680 | 169.136,00 | 0,06 |
| XS2345035963 | 1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) | 3.800.000 | 94,4740 | 3.590.012,00 | 1,36 |
| | | | | 53.716.375,00 | 20,40 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | 53.716.375,00 | 20,40 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2776512035 | 3,750 % Booking Holdings Inc. v.24(2036) | 1.600.000 | 101,9700 | 1.631.520,00 | 0,62 |
| | | | | 1.631.520,00 | 0,62 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | 1.631.520,00 | 0,62 |
| Anleihen | | | | 262.019.316,03 | 99,59 |
| Credit Linked Notes | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS1418788755 | 3,500 % Argentum Netherlands B.V. for Zurich Insurance Co. Ltd. EMTN LPN Fix-to-Float v.16(2046) | 500.000 | 100,3810 | 501.905,00 | 0,19 |
| | | | | 501.905,00 | 0,19 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 501.905,00 | 0,19 |
| Credit Linked Notes | | | | 501.905,00 | 0,19 |
| Wertpapiervermögen | | | | 262.521.221,03 | 99,78 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | 133.883,05 | 0,05 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 493.909,13 | 0,17 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | 263.149.013,21 | 100,00 |

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

Devisenkurse

Zum 30. September 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A2AQQU
ISIN LU1481644448

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7Q
ISIN LU1120175770

Klasse USD hedged I acc
WKN A2AN17
ISIN LU1525535875

Klasse CHF hedged I acc
WKN A3ET9D
ISIN LU2675204296

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk investiert sein Teilfondsvermögen in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, Pfandbriefe, Staatsanleihen und Anleihen supranationaler Aussteller weltweit, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder. Dabei wird schwerpunktmäßig in Anleihen mit einem Rating von BB+ bis B- investiert. Unbeschadet des Vorstehenden kann das Teilfondsvermögen bis zu 100 Prozent in Bankguthaben und/ oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen für einzelne Anlageinstrumente verarbeitet. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt in einem Optimierungsschritt, bei dem Renditeprognosen und Risikoparameter aufeinander abgestimmt werden. Auf diese Weise entstehen aktiv verwaltete, risikokontrollierte Portfolios. Der Investmentansatz unterscheidet sich damit von anderen Investmentansätzen in der Verarbeitung der gesammelten Informationen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einen Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Die Vermögensgegenstände des Teilfonds lauten auf Währungen weltweit. Daraus resultierende Fremdwährungsrisiken werden weitgehend gegen die Aktienklassenwährungen EUR, USD bzw. CHF abgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, eine hohe absolute Performance in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig möglichst geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten sowie in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 76 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 13 Prozent und Finanzanleihen mit 11 Prozent.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 77 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 77 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,54 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und zwei Monaten.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|----------|--------------------|---------|----------|
| Klasse EUR hedged A dis | 3,81 | 9,77 | 1,63 | - |
| Klasse EUR hedged I dis | 3,92 | 10,01 | 2,29 | - |
| Klasse USD hedged I acc | 4,87 | 11,96 | 8,22 | - |
| Klasse CHF hedged I acc | 2,61 | 8,45 ²⁾ | - | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 54,31 % |
| Großbritannien | 4,60 % |
| Niederlande | 3,96 % |
| Kanada | 3,48 % |
| Cayman-Inseln | 2,94 % |
| Luxemburg | 2,40 % |
| Frankreich | 2,18 % |
| Bermudas | 1,85 % |
| Türkei | 1,68 % |
| Polen | 1,25 % |
| Australien | 1,21 % |
| Spanien | 1,10 % |
| Japan | 1,09 % |
| Schweden | 1,07 % |
| Finnland | 1,04 % |
| Italien | 1,03 % |
| Tschechische Republik | 0,94 % |
| Irland | 0,89 % |
| Belgien | 0,84 % |
| Deutschland | 0,84 % |
| Peru | 0,75 % |
| Mexiko | 0,74 % |
| Kolumbien | 0,53 % |
| Liberia | 0,52 % |
| Brasilien | 0,49 % |
| Jungferninseln (GB) | 0,41 % |
| Mauritius | 0,41 % |
| China | 0,39 % |
| Chile | 0,37 % |
| Norwegen | 0,36 % |
| Österreich | 0,35 % |
| Panama | 0,33 % |
| Zypern | 0,30 % |
| Marshallinseln | 0,25 % |
| Singapur | 0,25 % |
| Paraguay | 0,21 % |
| Indonesien | 0,16 % |
| Indien | 0,15 % |
| Wertpapiervermögen | 95,67 % |
| Bankguthaben | 2,79 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,54 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Groß- und Einzelhandel | 9,11 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 8,39 % |
| Investitionsgüter | 7,63 % |
| Verbraucherdienste | 6,47 % |
| Energie | 6,14 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,19 % |
| Software & Dienste | 5,13 % |
| Immobilien | 4,55 % |
| Media & Entertainment | 4,36 % |
| Versorgungsbetriebe | 4,34 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 4,18 % |
| Hardware & Ausrüstung | 3,81 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 3,74 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 3,68 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,30 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,23 % |
| Transportwesen | 3,03 % |
| Automobile & Komponenten | 2,61 % |
| Banken | 1,74 % |
| Telekommunikationsdienste | 1,72 % |
| Versicherungen | 1,06 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,01 % |
| Sonstiges | 0,49 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 0,40 % |
| Real Estate Management & Development | 0,36 % |
| Wertpapiervermögen | 95,67 % |
| Bankguthaben | 2,79 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,54 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. USD | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. USD | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,68 | 9 | 0,16 | 77,46 |
| 30.09.2023 | 1,12 | 13 | 0,40 | 78,57 |
| 30.09.2024 | 5,42 | 59 | 3,92 | 82,33 |

Klasse EUR hedged I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. USD | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. USD | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 124,68 | 163 | -21,91 | 781,52 |
| 30.09.2023 | 125,01 | 149 | -11,65 | 793,04 |
| 30.09.2024 | 115,94 | 125 | -20,62 | 831,30 |

Klasse USD hedged I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. USD | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. USD | Aktienwert USD |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,01 | 0 | 0,00 | 1.078,00 |
| 30.09.2023 | 0,01 | 0 | 0,00 | 1.169,92 |
| 30.09.2024 | 0,01 | 0 | 0,00 | 1.309,84 |

Entwicklung seit Auflegung

Klasse CHF hedged I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. USD | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. USD | Aktienwert CHF |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 04.10.2023 ¹⁾ | Auflegung | - | - | 1.000,00 |
| 30.09.2024 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1.084,52 |

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | USD |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 116.182.332,51 |
| (Wertpapiereinstandskosten: USD 112.833.423,52) | |
| Bankguthaben | 3.391.853,06 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 189.991,17 |
| Zinsforderungen | 38.520,58 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1.643.404,37 |
| | 121.446.101,69 |
| Sonstige Passiva | -71.660,90 |
| | -71.660,90 |
| Nettovermögenswert | 121.374.440,79 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 5.421.160,68 USD |
| Umlaufende Aktien | 59.010,809 |
| Aktienwert | 91,87 USD |
| Aktienwert | 82,33 EUR |

Klasse EUR hedged I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 115.938.895,93 USD |
| Umlaufende Aktien | 124.980,821 |
| Aktienwert | 927,65 USD |
| Aktienwert | 831,30 EUR |

Klasse USD hedged I acc

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 13.098,36 USD |
| Umlaufende Aktien | 10,000 |
| Aktienwert | 1.309,84 USD |

Klasse CHF hedged I acc

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 1.285,82 USD |
| Umlaufende Aktien | 1,000 |
| Aktienwert | 1.285,82 USD |
| Aktienwert | 1.084,52 CHF |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis | Klasse USD hedged I acc | Klasse CHF hedged I acc ¹⁾ |
|---|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| | 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 | 5.283.851,83 | 225.502,82 | 5.057.713,95 | 577,89 | 57,17 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 139.557,58 | -87.761,57 | 227.319,15 | 0,00 | 0,00 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 15.270.255,23 | 3.923.590,85 | 11.345.576,33 | 0,00 | 1.088,05 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -31.962.457,64 | -1.299,93 | -31.961.157,71 | 0,00 | 0,00 |
| Realisierte Gewinne | 13.351.377,54 | 382.457,64 | 12.965.809,18 | 2.684,70 | 426,02 |
| Realisierte Verluste | -12.603.473,02 | -299.770,20 | -12.300.463,19 | -2.830,43 | -409,20 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 4.038.554,50 | 87.560,15 | 3.950.754,64 | 202,29 | 37,42 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 7.936.964,38 | 154.048,47 | 7.782.064,88 | 764,67 | 86,36 |
| Ausschüttung | -6.226.534,94 | -83.644,55 | -6.142.890,39 | 0,00 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 121.374.440,79 | 5.421.160,68 | 115.938.895,93 | 13.098,36 | 1.285,82 |

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis | Klasse USD hedged I acc | Klasse CHF hedged I acc ³⁾ |
|--|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| | USD | USD | USD | USD | USD |
| Zinsen auf Anleihen | 6.035.873,31 | 161.481,23 | 5.873.689,61 | 642,21 | 60,26 |
| Bankzinsen | 174.504,87 | 4.696,77 | 169.788,10 | 18,62 | 1,38 |
| Erträge aus Swing Pricing | 65.244,80 | 1.101,72 | 64.135,51 | 6,89 | 0,68 |
| Sonstige Erträge | 3.104,60 | 90,28 | 3.013,94 | 0,35 | 0,03 |
| Ertragsausgleich | -155.178,55 | 106.339,15 | -261.517,70 | 0,00 | 0,00 |
| Erträge insgesamt | 6.123.549,03 | 273.709,15 | 5.849.109,46 | 668,07 | 62,35 |
| Zinsaufwendungen | -30.442,05 | -677,28 | -29.761,21 | -3,25 | -0,31 |
| Verwaltungsvergütung | -706.006,79 | -23.626,90 | -682.301,13 | -74,59 | -4,17 |
| Pauschalgebühr | -105.821,68 | -3.465,25 | -102.344,77 | -11,08 | -0,58 |
| Taxe d'abonnement | -13.047,65 | -1.859,32 | -11.186,95 | -1,26 | -0,12 |
| Aufwandsausgleich | 15.620,97 | -18.577,58 | 34.198,55 | 0,00 | 0,00 |
| Aufwendungen insgesamt | -839.697,20 | -48.206,33 | -791.395,51 | -90,18 | -5,18 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 5.283.851,83 | 225.502,82 | 5.057.713,95 | 577,89 | 57,17 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt¹⁾ | 741,31 | | | | |
| Laufende Kosten in Prozent¹⁾²⁾ | | 0,92 | 0,70 | 0,70 | - |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Die Klasse CHF hedged I acc wurde zum 04.10.2023 aufgelegt.

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 ¹⁾ Stück |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 13.472,036 | 148.913,886 | 10,000 | 0,000 |
| Ausgegebene Aktien | 45.553,990 | 13.020,935 | 0,000 | 1,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -15,217 | -36.954,000 | 0,000 | 0,000 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 59.010,809 | 124.980,821 | 10,000 | 1,000 |

1) Die Klasse 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 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | USD | |
| Anleihen | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2346972263 | 3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 500.000 | 97,6050 | 544.587,10 | 0,45 |
| XS2062490649 | 2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028) | 200.000 | 91,3800 | 203.941,88 | 0,17 |
| FI4000523550 | 4,250 % Huhtamäki Oyj Reg.S. v.22(2027) | 600.000 | 101,5310 | 679.790,66 | 0,56 |
| XS2680046021 | 8,375 % mBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027) | 600.000 | 107,9990 | 723.096,50 | 0,60 |
| FR001400Q5V0 | 4,125 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2029) | 500.000 | 101,5000 | 566.319,25 | 0,47 |
| XS2488809612 | 4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031) | 500.000 | 103,9290 | 579.871,86 | 0,48 |
| XS2333301757 | 4,750 % PCF GmbH 144A v.21(2029) | 303.000 | 86,1000 | 291.119,34 | 0,24 |
| XS2241804462 | 3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 98,2740 | 548.319,78 | 0,45 |
| XS1811792792 | 3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026) | 600.000 | 98,7720 | 661.318,05 | 0,54 |
| XS1811213864 | 4,500 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025) | 600.000 | 99,7500 | 667.866,15 | 0,55 |
| XS2725836410 | 5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) | 600.000 | 106,5230 | 713.214,09 | 0,59 |
| XS2541437583 | 9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 105,0450 | 586.098,58 | 0,48 |
| XS2102392276 | 3,625 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | 300.000 | 98,6830 | 330.361,08 | 0,27 |
| XS2757520965 | 4,750 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029) | 700.000 | 97,1950 | 759.219,30 | 0,63 |
| | | | | 7.855.123,62 | 6,48 |
| USD | | | | | |
| US030981AK06 | 5,500 % Amerigas Partners L.P./Amerigas Finance Corporation v.16(2025) | 150.000 | 99,7650 | 149.647,50 | 0,12 |
| XS2445185916 | 7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 100,0000 | 500.000,00 | 0,41 |
| XS2434515313 | 4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.22(2029) | 500.000 | 96,5000 | 482.500,00 | 0,40 |
| USY1968PAA31 | 8,500 % Danaos Corporation Reg.S. v.21(2028) | 300.000 | 102,7600 | 308.280,00 | 0,25 |
| USN29505AA70 | 6,950 % Embraer Netherlands Finance BV Reg.S. v.20(2028) | 300.000 | 105,7110 | 317.133,00 | 0,26 |
| USG38327AB13 | 5,500 % Geopark Ltd. Reg.S. v.20(2027) | 200.000 | 95,0760 | 190.152,00 | 0,16 |
| US432891AK52 | 4,875 % Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corporation v.17(2027) | 300.000 | 99,7580 | 299.274,00 | 0,25 |
| XS2413632360 | 5,625 % IHS Holding Ltd. Reg.S. v.21(2026) | 300.000 | 98,4470 | 295.341,00 | 0,24 |
| NO0012423476 | 7,250 % International Petroleum Corporation Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 98,7630 | 493.815,00 | 0,41 |
| USY59501AA78 | 7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026) | 300.000 | 101,4930 | 304.479,00 | 0,25 |
| USG5975LAA47 | 4,875 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025) | 200.000 | 99,0890 | 198.178,00 | 0,16 |
| USG60744AG74 | 4,750 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027) | 200.000 | 97,2450 | 194.490,00 | 0,16 |
| US55300RAG65 | 4,750 % MGM China Holdings Ltd. 144A v.21(2027) | 500.000 | 97,3260 | 486.630,00 | 0,40 |
| USQ7390AAA09 | 6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 281.185 | 99,9000 | 280.904,01 | 0,23 |
| XS2224065289 | 5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026) | 200.000 | 99,8530 | 199.706,00 | 0,16 |
| NO0012873670 | 13,500 % Petroleum Geo-Services AS v.23(2027) | 400.000 | 109,6440 | 438.576,00 | 0,36 |
| XS2313088739 | 5,375 % PT Japfa Comfeed Indonesia Reg.S. v.21(2026) | 200.000 | 98,5000 | 197.000,00 | 0,16 |
| 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 | 93,7470 | 187.494,00 | 0,15 |
| US780153AG79 | 7,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. v.97(2027) | 400.000 | 107,3660 | 429.464,00 | 0,35 |
| XS1686704948 | 4,500 % Tupras Turkiye Petrol Rafineleri A.S. Reg.S. v.17(2024) | 200.000 | 99,9960 | 199.992,00 | 0,16 |
| XS1803215869 | 5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.18(2028) | 400.000 | 98,1980 | 392.792,00 | 0,32 |
| US911365BG81 | 4,875 % United Rentals North America Inc. v.17(2028) | 900.000 | 99,3530 | 894.177,00 | 0,74 |
| XS2231814570 | 5,125 % Vivo Energy Investments BV Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 97,5020 | 975.020,00 | 0,80 |
| USG9444PAA06 | 4,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031) | 400.000 | 88,8340 | 355.336,00 | 0,29 |
| XS2239632776 | 2,349 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 500.000 | 95,3750 | 476.875,00 | 0,39 |
| USG98149AD29 | 5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.17(2027) | 400.000 | 98,0980 | 392.392,00 | 0,32 |
| | | | | 9.639.647,51 | 7,90 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 17.494.771,13 | 14,38 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|---|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | USD | |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | |
| USD | | | | | |
| US87216EAA47 | 8,500 % TAV Havalimanlari Holding A.S. 144A v.23(2028) | 400.000 | 105,2730 | 421.092,00 | 0,35 |
| | | | | 421.092,00 | 0,35 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | |
| Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ | | | | | |
| 421.092,00 0,35 | | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2189592616 | 1,375 % ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 98,3940 | 658.787,19 | 0,54 |
| XS2263604233 | 9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027) | 200.000 | 94,2500 | 210.347,15 | 0,17 |
| XS2399700959 | 5,250 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. Reg.S. v.21(2026) | 300.000 | 101,3620 | 339.329,57 | 0,28 |
| XS2103218538 | 2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028) | 400.000 | 93,3750 | 416.788,65 | 0,34 |
| XS2205083749 | 3,875 % Avantor Funding Inc. Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 99,7950 | 556.806,20 | 0,46 |
| BE6342263157 | 5,750 % Azelis Finance N.V. Reg.S. v.23(2028) | 400.000 | 103,5420 | 462.170,07 | 0,38 |
| XS2080318053 | 1,500 % Ball Corporation v.19(2027) | 300.000 | 96,2700 | 322.283,08 | 0,27 |
| XS2648493570 | 7,375 % Bank of Cyprus PCL EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028) | 300.000 | 109,0440 | 365.046,60 | 0,30 |
| XS2550380104 | 10,375 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027) | 360.000 | 105,7500 | 424.823,13 | 0,35 |
| XS2808453455 | 5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029) | 400.000 | 104,6300 | 467.026,47 | 0,38 |
| XS2423013742 | 5,500 % eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.22(2027) | 400.000 | 100,6670 | 449.337,22 | 0,37 |
| XS2360381730 | 3,750 % Elior Group SA Reg.S. v.21(2026) | 300.000 | 98,8750 | 331.003,84 | 0,27 |
| XS2229090589 | 4,875 % Encore Capital Group Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 100,2440 | 671.173,68 | 0,55 |
| XS2230274669 | 4,875 % Encore Capital Group 144A v.20(2025) | 300.000 | 100,2500 | 335.606,93 | 0,28 |
| XS2034622048 | 1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026) | 400.000 | 96,0680 | 428.809,12 | 0,35 |
| FR001400QC85 | 6,500 % Eramet S.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029) | 300.000 | 99,7500 | 333.933,08 | 0,28 |
| XS2711320775 | 10,625 % Eroski Sociedad Cooperativa Reg.S. v.23(2029) | 200.000 | 106,0100 | 236.593,12 | 0,19 |
| XS2001315766 | 1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026) | 700.000 | 96,7790 | 755.969,80 | 0,62 |
| XS2385390724 | 0,625 % Holding de Infrastructures des Metiers de l'Environnement S.A.S. Reg.S. v.21(2028) | 500.000 | 86,8140 | 484.378,71 | 0,40 |
| XS1843437382 | 2,875 % INEOS Finance Plc. 144A v.19(2026) | 600.000 | 98,3610 | 658.566,24 | 0,54 |
| XS2010028004 | 2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027) | 500.000 | 95,4870 | 532.769,72 | 0,44 |
| XS2036798150 | 2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028) | 800.000 | 95,0000 | 848.084,00 | 0,70 |
| XS1602130947 | 3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027) | 300.000 | 99,1160 | 331.810,63 | 0,27 |
| XS2628390366 | 7,125 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.23(2028) | 600.000 | 105,2800 | 704.891,71 | 0,58 |
| XS2618428077 | 6,375 % Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028) | 197.000 | 104,0700 | 228.779,47 | 0,19 |
| XS2355604880 | 2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028) | 500.000 | 94,2650 | 525.951,57 | 0,43 |
| BE6329443962 | 3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) | 500.000 | 99,3120 | 554.111,30 | 0,46 |
| XS2010028426 | 3,000 % Paysafe Finance Plc. Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 92,8930 | 414.637,19 | 0,34 |
| XS2247301794 | 4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025) | 500.000 | 93,7680 | 523.178,56 | 0,43 |
| XS2641928036 | 5,875 % Playtech Plc. Reg.S. v.23(2028) | 600.000 | 103,3850 | 692.203,93 | 0,57 |
| XS2115190451 | 2,000 % Q-Park Holding I BV Reg.S. v.20(2027) | 400.000 | 96,6350 | 431.339,99 | 0,36 |
| XS2655993033 | 5,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.23(2030) | 600.000 | 104,0000 | 696.321,60 | 0,57 |
| XS2348767836 | 2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028) | 800.000 | 88,9460 | 794.038,73 | 0,65 |
| XS2592804434 | 7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.23(2029) | 600.000 | 112,5130 | 753.319,54 | 0,62 |
| XS2437324333 | 3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026) | 200.000 | 100,0510 | 223.293,82 | 0,18 |
| | | | | 17.163.511,61 | 14,11 |
| USD | | | | | |
| US00401YAA82 | 6,000 % Academy Ltd. 144A v.20(2027) | 600.000 | 100,3730 | 602.238,00 | 0,50 |
| US00489LAF04 | 4,250 % Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc. 144A v.21(2029) | 200.000 | 94,4653 | 188.930,56 | 0,16 |
| US00489LAL71 | 7,500 % Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc. 144A v.24(2030) | 200.000 | 103,0610 | 206.122,00 | 0,17 |
| US00737WAA71 | 5,500 % Airtalem Escrow Corporation 144A v.21(2028) | 400.000 | 97,9890 | 391.956,00 | 0,32 |
| US008911BK48 | 3,875 % Air Canada Inc. 144A v.21(2026) | 600.000 | 97,5430 | 585.258,00 | 0,48 |
| USU0125LAB63 | 5,875 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.19(2028) | 500.000 | 100,1250 | 500.625,00 | 0,41 |
| USU0125LAH34 | 3,500 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.20(2029) | 600.000 | 93,3150 | 559.890,00 | 0,46 |
| US013304AA87 | 6,125 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. 144A v.21(2026) | 300.000 | 100,5590 | 301.677,00 | 0,25 |

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 % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|----------|-----------------|---|
| US01883LAB99 | 4,250 % Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 144A v.20(2027) | 500.000 | 95,9150 | 479.575,00 | 0,40 |
| US019736AF46 | 5,875 % Allison Transmission Inc. 144A v.19(2029) | 400.000 | 100,6930 | 402.772,00 | 0,33 |
| US019736AG29 | 3,750 % Allison Transmission Inc. 144A v.20(2031) | 500.000 | 91,1510 | 455.755,00 | 0,38 |
| USPOR38AAA53 | 7,750 % Alsea S.A.B de C.V. Reg.S. v.21(2026) | 400.000 | 101,8150 | 407.260,00 | 0,34 |
| US00213MAV63 | 6,750 % APX Group Inc. 144A v.20(2027) | 600.000 | 100,2880 | 601.728,00 | 0,50 |
| XS2326545204 | 8,450 % Aragvi Finance International DAC Reg.S. v.21(2026) | 200.000 | 92,5000 | 185.000,00 | 0,15 |
| US038522AQ17 | 5,000 % Aramark Services Inc. 144A v.18(2028) | 500.000 | 99,5660 | 497.830,00 | 0,41 |
| US03959KAA88 | 6,875 % Archrock Partners L.P./Archrock Partners Fin 144A v.19(2027) | 216.000 | 100,5270 | 217.138,32 | 0,18 |
| USG0457FAC17 | 5,875 % Arcos Dorados Holdings Inc. Reg.S. v.17(2027) | 500.000 | 100,1200 | 500.600,00 | 0,41 |
| US047649AA63 | 4,250 % Atkore Inc. 144A v.21(2031) | 200.000 | 91,3550 | 182.710,00 | 0,15 |
| XS2210789934 | 4,375 % Banco Votorantim S.A. Reg.S. v.20(2025) | 600.000 | 99,3630 | 596.178,00 | 0,49 |
| USU51407AE17 | 6,625 % Bath & Body Works Inc. Reg.S. v.20(2030) | 700.000 | 101,7590 | 712.313,00 | 0,59 |
| US073685AH26 | 4,125 % Beacon Roofing Supply Inc. 144A v.21(2029) | 100.000 | 94,2960 | 94.296,00 | 0,08 |
| US07831CAA18 | 7,000 % BellRing Brands Inc. 144A v.22(2030) | 600.000 | 104,7690 | 628.614,00 | 0,52 |
| USC10602BK23 | 6,000 % Bombardier Inc. Reg.S. v.21(2028) | 500.000 | 100,5780 | 502.890,00 | 0,41 |
| US11284DAA37 | 5,750 % Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC 144A v.19(2026) | 800.000 | 99,7510 | 798.008,00 | 0,66 |
| US12008RAN70 | 5,000 % Builders Firstsource Inc. 144A v.20(2030) | 800.000 | 97,8040 | 782.432,00 | 0,64 |
| US12116LAA70 | 6,250 % Burford Capital Global Finance LLC 144A v.21(2028) | 500.000 | 99,9660 | 499.830,00 | 0,41 |
| USU13055AU95 | 5,125 % Calpine Corporation Reg.S. v.19(2028) | 300.000 | 98,6250 | 295.875,00 | 0,24 |
| USP2121VAN49 | 6,000 % Carnival Corporation Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 101,3300 | 405.320,00 | 0,33 |
| USU12501AR01 | 5,125 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.17(2027) | 400.000 | 98,6790 | 394.716,00 | 0,33 |
| US12513GBH11 | 3,276 % CDW LLC/CDW Finance Corporation v.21(2028) | 1.000.000 | 94,8590 | 948.590,00 | 0,78 |
| US172441BF30 | 5,250 % Cinemark USA Inc. 144A v.21(2028) | 400.000 | 98,4440 | 393.776,00 | 0,32 |
| US902104AC24 | 5,000 % Coherent Corporation 144A v.21(2029) | 500.000 | 97,9290 | 489.645,00 | 0,40 |
| US19260QAC15 | 3,375 % Coinbase Global Inc. 144A v.21(2028) | 600.000 | 89,8710 | 539.226,00 | 0,44 |
| USP28768AC69 | 4,950 % Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. Reg.S. v.20(2030) | 300.000 | 85,4490 | 256.347,00 | 0,21 |
| US204448AA22 | 5,500 % Compania de Minas Buenaventura S.A. 144A v.21(2026) | 300.000 | 98,4970 | 295.491,00 | 0,24 |
| US22160NAA72 | 2,800 % CoStar Group Inc. 144A v.20(2030) | 300.000 | 90,0220 | 270.066,00 | 0,22 |
| US227046AA78 | 4,250 % Crocs Inc. 144A v.21(2029) | 500.000 | 94,6690 | 473.345,00 | 0,39 |
| US227046AB51 | 4,125 % Crocs Inc. 144A v.21(2031) | 100.000 | 90,8100 | 90.810,00 | 0,07 |
| US23918KAT51 | 3,750 % DaVita Inc. 144A v.20(2031) | 700.000 | 90,1810 | 631.267,00 | 0,52 |
| US25461LAA08 | 5,875 % DIRECTV Financing LLC/DIRECTV Financing Co-Obligor Inc. 144A v.21(2027) | 1.000.000 | 98,2040 | 982.040,00 | 0,81 |
| US26154DAA81 | 8,250 % Dream Finders Homes Inc.1 144A v.23(2028) | 500.000 | 105,7140 | 528.570,00 | 0,44 |
| US28414HAG83 | 6,650 % Elanco Animal Health Inc. v.19(2028) | 500.000 | 103,5610 | 517.805,00 | 0,43 |
| US28415LAA17 | 4,125 % Elastic N.V. 144A v.21(2029) | 500.000 | 93,5840 | 467.920,00 | 0,39 |
| US28504MAA18 | 4,900 % Electricidad Firme de Mexico Holdings S.A. de C.V. 144A v.21(2026) | 500.000 | 96,7100 | 483.550,00 | 0,40 |
| US29261AAA88 | 4,500 % Encompass Health Corporation v.19(2028) | 800.000 | 98,1900 | 785.520,00 | 0,65 |
| USG3R41AAA47 | 5,000 % Endeavour Mining Plc. Reg.S. v.21(2026) | 300.000 | 97,1750 | 291.525,00 | 0,24 |
| US29272WAD11 | 4,375 % Energizer Holdings Inc. 144A v.20(2029) | 700.000 | 94,7890 | 663.523,00 | 0,55 |
| XS2412048550 | 8,500 % ENERGO-PRO a.s. Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 101,4410 | 507.205,00 | 0,42 |
| US29336UAE73 | 4,150 % EnLink Midstream Partners LP v.15(2025) | 80.000 | 99,1990 | 79.359,20 | 0,07 |
| US26885BAN01 | 7,500 % EQM Midstream Partners L.P. 144A v.22(2030) | 200.000 | 109,8010 | 219.602,00 | 0,18 |
| US29977LAA98 | 5,000 % Everarc Escrow S.à.r.l 144A v.21(2029) | 500.000 | 96,0110 | 480.055,00 | 0,40 |
| US303250AE41 | 5,250 % Fair Isaac Corporation 144A v.18(2026) | 100.000 | 100,1830 | 100.183,00 | 0,08 |
| US303250AF16 | 4,000 % Fair Isaac Corporation 144A v.19(2028) | 1.100.000 | 96,8280 | 1.065.108,00 | 0,88 |
| US315289AA69 | 5,375 % Ferrelgas Escrow LLC/FG Operating Finance Escrow Corporation 144A v.21(2026) | 400.000 | 99,9760 | 399.904,00 | 0,33 |
| US33767DAB10 | 4,625 % FirstCash Holdings Inc. 144A v.20(2028) | 700.000 | 96,5110 | 675.577,00 | 0,56 |
| USQ3919KAM38 | 4,500 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.19(2027) | 600.000 | 97,8020 | 586.812,00 | 0,48 |
| USQ3919KAP68 | 5,875 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.22(2030) | 100.000 | 101,2830 | 101.283,00 | 0,08 |
| US34960PAD33 | 5,500 % FTAI Aviation Ltd. 144A v.21(2028) | 600.000 | 99,4260 | 596.556,00 | 0,49 |
| US36474GAA31 | 6,000 % Gannett Holdings LLC 144A v.21(2026) | 500.000 | 100,1734 | 500.867,00 | 0,41 |
| US364760AP35 | 3,625 % Gap Inc. 144A v.21(2029) | 600.000 | 90,5860 | 543.516,00 | 0,45 |
| US36485MAK53 | 4,625 % Garda World Security Corporation 144A v.20(2027) | 500.000 | 98,3160 | 491.580,00 | 0,41 |
| US668771AK49 | 6,750 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2027) | 200.000 | 102,7770 | 205.554,00 | 0,17 |
| US668771AL22 | 7,125 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2030) | 300.000 | 104,8430 | 314.529,00 | 0,26 |

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 % ¹⁾ |
| US37892AAA88 | 3,750 % Global Net Lease Inc./Global Net Lease Operating Partnership LP 144A v.20(2027) | 400.000 | 93,2260 | 372.904,00 | 0,31 |
| US361841AR08 | 3,250 % GLP Capital L.P./GLP Financing II Inc. v.21(2032) | 600.000 | 88,3060 | 529.836,00 | 0,44 |
| US38016LAC90 | 3,500 % Go Daddy Operating Company LLC/Go Daddy Finance Company Inc. 144A v.21(2029) | 700.000 | 93,8900 | 657.230,00 | 0,54 |
| US398433AP71 | 5,750 % Griffon Corporation v.20(2028) | 500.000 | 98,9430 | 494.715,00 | 0,41 |
| USG42036AB25 | 5,500 % Gruposura Fin Reg.S. v.16(2026) | 600.000 | 99,2350 | 595.410,00 | 0,49 |
| US404030AJ72 | 3,875 % H & E Equipment Services Inc. 144A v.20(2028) | 600.000 | 94,0540 | 564.324,00 | 0,46 |
| US410345AQ54 | 9,000 % Hanesbrands Inc. 144A v.23(2031) | 200.000 | 107,9590 | 215.918,00 | 0,18 |
| USG4289TAA19 | 5,500 % Harbour Energy Plc. Reg.S. v.21(2026) | 1.000.000 | 99,7190 | 997.190,00 | 0,82 |
| US418751AE33 | 3,375 % Hat Holdings I LLC/Hat Holdings II LLC 144A v.21(2026) | 500.000 | 96,9200 | 484.600,00 | 0,40 |
| USU38284AF94 | 3,250 % Hologic Inc. Reg.S. v.20(2029) | 500.000 | 93,0810 | 465.405,00 | 0,38 |
| US436440AM32 | 4,625 % Hologic Inc. 144A v.18(2028) | 200.000 | 98,2580 | 196.516,00 | 0,16 |
| US443628AJ11 | 4,500 % Hudbay Minerals Inc. 144A v.21(2026) | 500.000 | 98,9370 | 494.685,00 | 0,41 |
| US451102BZ91 | 5,250 % Icahn Enterprises L.P./Icahn Enterprises Finance Corporation v.19(2027) | 400.000 | 95,9110 | 383.644,00 | 0,32 |
| US46284VAE11 | 5,250 % Iron Mountain Inc. 144A v.17(2028) | 1.000.000 | 99,8080 | 998.080,00 | 0,82 |
| USG5002FAU06 | 5,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.20(2028) | 300.000 | 100,0180 | 300.054,00 | 0,25 |
| USG5002FAV88 | 5,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 99,4670 | 397.868,00 | 0,33 |
| US47032FAB58 | 5,000 % James Hardie International Finance DAC 144A v.17(2028) | 900.000 | 99,3320 | 893.988,00 | 0,74 |
| US475795AD24 | 4,875 % JELD-WEN Inc. 144A v.17(2027) | 200.000 | 97,8690 | 195.738,00 | 0,16 |
| USU24442AC62 | 4,625 % Kaiser Aluminum Corporation Reg.S. v.19(2028) | 300.000 | 97,0160 | 291.048,00 | 0,24 |
| US483007AJ91 | 4,625 % Kaiser Aluminum Corporation 144A v.19(2028) | 200.000 | 97,0360 | 194.072,00 | 0,16 |
| US48666KAY55 | 4,800 % KB Home v.19(2029) | 300.000 | 98,8610 | 296.583,00 | 0,24 |
| XS2244928557 | 9,875 % KCA Deutag UK Finance Plc. Reg.S. v.20(2025) | 500.000 | 100,7210 | 503.605,00 | 0,41 |
| US498894AA29 | 7,750 % Knife River Corporation 144A v.23(2031) | 100.000 | 106,2910 | 106.291,00 | 0,09 |
| US50050NAA19 | 4,125 % Kontoor Brands Inc. 144A v.21(2029) | 200.000 | 94,3340 | 188.668,00 | 0,16 |
| US505742AM88 | 4,250 % Ladder Capital Fin Holdings LLC/Ladder Capital Fin 144A v.20(2027) | 800.000 | 97,6840 | 781.472,00 | 0,64 |
| US513075BZ34 | 3,625 % Lamar Media Corporation v.21(2031) | 200.000 | 91,4610 | 182.922,00 | 0,15 |
| US513272AE49 | 4,375 % Lamb Weston Holdings Inc. 144A v.21(2032) | 500.000 | 92,6740 | 463.370,00 | 0,38 |
| US517834AF40 | 3,900 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2029) | 200.000 | 95,1370 | 190.274,00 | 0,16 |
| USP6560VAA60 | 13,375 % LATAM Airlines Group S.A./Professional Airlines Services Inc. Reg.S. v.22(2027) | 200.000 | 110,4490 | 220.898,00 | 0,18 |
| USP6560VAB44 | 13,375 % LATAM Airlines Group S.A./Professional Airlines Services Inc. Reg.S. v.22(2029) | 200.000 | 116,5410 | 233.082,00 | 0,19 |
| US53219LAV18 | 9,875 % LifePoint Health Inc. 144A v.23(2030) | 300.000 | 110,1240 | 330.372,00 | 0,27 |
| US538034AR08 | 4,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.19(2027) | 500.000 | 98,4730 | 492.365,00 | 0,41 |
| US538034AX75 | 3,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.21(2028) | 400.000 | 96,3610 | 385.444,00 | 0,32 |
| US546347AM73 | 3,625 % Louisiana Pacific Corporation 144A v.21(2029) | 400.000 | 95,1670 | 380.668,00 | 0,31 |
| US55617LAQ59 | 5,875 % Macy's Retail Holdings LLC 144A v.22(2030) | 600.000 | 97,7410 | 586.446,00 | 0,48 |
| US559665AA25 | 6,000 % Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corporation 144A v.18(2026) | 600.000 | 99,6250 | 597.750,00 | 0,49 |
| US57665RAJ59 | 5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029) | 400.000 | 100,0230 | 400.092,00 | 0,33 |
| USU57619AE59 | 5,875 % Mattel Inc. Reg.S. v.19(2027) | 900.000 | 101,1400 | 910.260,00 | 0,75 |
| US58733RAF91 | 3,125 % Mercadolibre Inc. v.21(2031) | 600.000 | 90,4770 | 542.862,00 | 0,45 |
| USL6388GAB60 | 5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028) | 180.000 | 97,6290 | 175.732,20 | 0,14 |
| USQ60976AB51 | 8,000 % Mineral Resources Ltd. Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 102,7450 | 513.725,00 | 0,42 |
| US60855RAJ95 | 4,375 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2028) | 300.000 | 97,3240 | 291.972,00 | 0,24 |
| US60855RAK68 | 3,875 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2030) | 400.000 | 93,0840 | 372.336,00 | 0,31 |
| US626738AE88 | 4,750 % Murphy Oil USA Inc. v.19(2029) | 300.000 | 97,3270 | 291.981,00 | 0,24 |
| US62886HBE09 | 5,875 % NCL Corporation Ltd. 144A v.22(2027) | 600.000 | 100,4230 | 602.538,00 | 0,50 |
| US638962AA84 | 9,500 % NCR Atleos Escrow Corporation 144A v.23(2029) | 500.000 | 110,1360 | 550.680,00 | 0,45 |
| US62886EBA55 | 5,125 % NCR Voyix Corporation 144A v.21(2029) | 500.000 | 97,8640 | 489.320,00 | 0,40 |
| US644393AA81 | 6,750 % New Fortress Energy Inc. 144A v.20(2025) | 455.000 | 95,0880 | 432.650,40 | 0,36 |
| US65158NAD49 | 7,500 % Newmark Group Inc. v.24(2029) | 400.000 | 108,2330 | 432.932,00 | 0,36 |
| US65249BAB53 | 5,125 % News Corporation 144A v.22(2032) | 200.000 | 98,4040 | 196.808,00 | 0,16 |
| US65342QAB86 | 4,500 % NextEra Energy Operating Partners LP 144A v.17(2027) | 300.000 | 97,7940 | 293.382,00 | 0,24 |
| US65342QAM42 | 7,250 % NextEra Energy Operating Partners LP 144A v.23(2029) | 300.000 | 105,6720 | 317.016,00 | 0,26 |
| US655664AT70 | 4,375 % Nordstrom Inc. v.19(2030) | 300.000 | 91,8870 | 275.661,00 | 0,23 |
| US655664AY65 | 4,250 % Nordstrom Inc. v.21(2031) | 200.000 | 88,1240 | 176.248,00 | 0,15 |
| US629377CE03 | 5,750 % NRG Energy Inc. v.17(2028) | 200.000 | 100,9220 | 201.844,00 | 0,17 |
| US675232AB89 | 6,000 % Oceaneering International Inc. v.18(2028) | 300.000 | 100,1780 | 300.534,00 | 0,25 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert USD | Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|----------|-----------------|---|
| USP7358RAD81 | 4,000 % Oleoducto Central S.A. Reg.S. v.20(2027) | 400.000 | 95,9010 | 383.604,00 | 0,32 |
| US681639AA87 | 4,250 % Olympus Water US Holding Corporation 144A v.21(2028) | 400.000 | 95,4110 | 381.644,00 | 0,31 |
| US85172FAN96 | 7,125 % OneMain Finance Corporation v.18(2026) | 200.000 | 102,0910 | 204.182,00 | 0,17 |
| USP7372BAA19 | 5,625 % Orazul Energy Egenor S. en C. por A. Reg.S. v.17(2027) | 630.000 | 98,7410 | 622.068,30 | 0,51 |
| US68622TAA97 | 4,125 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A v.21(2028) | 700.000 | 96,2800 | 673.960,00 | 0,56 |
| US69007TAE47 | 4,250 % Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corporation 144A v.21(2029) | 500.000 | 95,1910 | 475.955,00 | 0,39 |
| US69527AAA43 | 4,375 % Pactiv Evergreen Inc. 144A v.21(2028) | 200.000 | 95,6970 | 191.394,00 | 0,16 |
| US70052LAB99 | 5,875 % Park Intermediate Holdings LLC/Park Domestic PPTY LLC/ Park Finance Co-Issuer Inc 144A v.20(2028) | 100.000 | 99,8770 | 99.877,00 | 0,08 |
| US69318FAJ75 | 6,000 % PBF Holding Co. LLC/ Finance Corporate v.20(2028) | 200.000 | 98,8830 | 197.766,00 | 0,16 |
| US70478JAA25 | 6,750 % Pearl Merger Sub Inc. 144A v.21(2028) | 500.000 | 91,1450 | 455.725,00 | 0,38 |
| US71880KAA97 | 6,750 % Phinia Inc. 144A v.24(2029) | 600.000 | 103,4110 | 620.466,00 | 0,51 |
| US28618MAA45 | 3,875 % Platform Specialty Products Corp. 144A v.20(2028) | 500.000 | 95,4760 | 477.380,00 | 0,39 |
| US733174AL01 | 7,250 % Popular Inc. v.23(2028) | 400.000 | 105,4820 | 421.928,00 | 0,35 |
| US740212AM74 | 6,875 % Precision Drilling Corporation 144A v.21(2029) | 400.000 | 99,8240 | 399.296,00 | 0,33 |
| US74166MAC01 | 5,750 % Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc. 144A v.19(2026) | 300.000 | 100,5330 | 301.599,00 | 0,25 |
| US74319RAA95 | 6,000 % PROG Holdings Inc. 144A v.21(2029) | 500.000 | 98,7500 | 493.750,00 | 0,41 |
| US69370CAB63 | 3,625 % PTC Inc. 144A v.20(2025) | 1.100.000 | 99,7280 | 1.097.008,00 | 0,90 |
| US75102WAG33 | 11,250 % Rakuten Group Inc. 144A v.24(2027) | 400.000 | 109,5400 | 438.160,00 | 0,36 |
| US75102WAK45 | 9,750 % Rakuten Group Inc. 144A v.24(2029) | 200.000 | 109,1970 | 218.394,00 | 0,18 |
| US76174LAA17 | 4,000 % Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Inc. 144A v.20(2027) | 400.000 | 96,0930 | 384.372,00 | 0,32 |
| US780153BJ00 | 5,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A v.21(2026) | 200.000 | 100,7640 | 201.528,00 | 0,17 |
| US78572XAG60 | 3,900 % Sabra Health Care L.P./Sabra Capital v.19(2029) | 600.000 | 94,7850 | 568.710,00 | 0,47 |
| USG7777BAA29 | 5,300 % Sagcor Financial Co. Ltd. Reg.S. v.21(2028) | 400.000 | 99,2850 | 397.140,00 | 0,33 |
| US81180WBM29 | 9,625 % Seagate HDD Cayman v.22(2032) | 546.000 | 116,3160 | 635.085,36 | 0,52 |
| US82967NBC11 | 5,500 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.19(2029) | 800.000 | 97,6710 | 781.368,00 | 0,64 |
| US82967NBJ63 | 4,000 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.21(2028) | 100.000 | 94,5840 | 94.584,00 | 0,08 |
| US78442PGD24 | 4,200 % SLM Corporation v.20(2025) | 400.000 | 99,0120 | 396.048,00 | 0,33 |
| US78442PGE07 | 3,125 % SLM Corporation v.21(2026) | 500.000 | 96,3330 | 481.665,00 | 0,40 |
| US83419MAA09 | 7,625 % Solaris Midstream Holdings LLC 144A v.21(2026) | 200.000 | 100,9620 | 201.924,00 | 0,17 |
| US83600WAE93 | 7,375 % Sotera Health Holdings LLC 144A v.24(2031) | 300.000 | 104,0940 | 312.282,00 | 0,26 |
| US864486AL98 | 5,000 % Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corporation 144A v.21(2031) | 500.000 | 93,2550 | 466.275,00 | 0,38 |
| US86828LAC63 | 4,500 % Superior Plus L.P./Superior General Partner Inc. 144A v. 21(2029) | 500.000 | 94,4390 | 472.195,00 | 0,39 |
| USP90475AB31 | 5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027) | 259.600 | 99,4290 | 258.117,68 | 0,21 |
| US88023UAH41 | 4,000 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.21(2029) | 900.000 | 93,3910 | 840.519,00 | 0,69 |
| US88033GDK31 | 6,125 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028) | 400.000 | 100,8660 | 403.464,00 | 0,33 |
| US88033GDH02 | 4,625 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028) | 200.000 | 98,0820 | 196.164,00 | 0,16 |
| US880779BA01 | 5,000 % Terex Corporation 144A v.21(2029) | 600.000 | 97,6660 | 585.996,00 | 0,48 |
| US109696AA22 | 4,625 % The Brink's Co. 144A v.17(2027) | 200.000 | 98,4440 | 196.888,00 | 0,16 |
| US892231AB73 | 6,875 % Townsquare Media Inc. 144A v.21(2026) | 600.000 | 99,8430 | 599.058,00 | 0,49 |
| US893647B553 | 6,875 % Transdigm Inc. 144A v.23(2030) | 200.000 | 104,8970 | 209.794,00 | 0,17 |
| US90353TAC45 | 8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026) | 600.000 | 100,2370 | 601.422,00 | 0,50 |
| US90932LAH06 | 4,625 % United Airlines Inc. 144A v.21(2029) | 400.000 | 96,6850 | 386.740,00 | 0,32 |
| US90290MAD39 | 4,750 % US Foods Inc. 144A v.21(2029) | 500.000 | 97,6940 | 488.470,00 | 0,40 |
| US91889FAC59 | 8,375 % Valaris Ltd. 144A v.23(2030) | 500.000 | 103,4010 | 517.005,00 | 0,43 |
| US92047WAG69 | 3,625 % Valvoline Inc. 144A v.21(2031) | 400.000 | 89,2500 | 357.000,00 | 0,29 |
| US92535UAB08 | 4,125 % Vertiv Group Corporation 144A v.21(2028) | 700.000 | 96,7500 | 677.250,00 | 0,56 |
| US92840VAP76 | 7,750 % Vistra Operations Company LLC 144A v.23(2031) | 600.000 | 107,7270 | 646.362,00 | 0,53 |
| US928881AF82 | 2,950 % Vontier Corporation v.21(2031) | 800.000 | 87,1410 | 697.128,00 | 0,57 |
| US929043AK39 | 2,150 % Vornado Realty Green Bond v.21(2026) | 700.000 | 95,1550 | 666.085,00 | 0,55 |
| US91838PAA93 | 8,500 % VT Topco Inc. 144A v.23(2030) | 300.000 | 106,8390 | 320.517,00 | 0,26 |
| US947075AU14 | 8,625 % Weatherford International Ltd. 144A v.21(2030) | 500.000 | 104,2760 | 521.380,00 | 0,43 |
| US958102AQ89 | 2,850 % Western Digital Corporation v.21(2029) | 400.000 | 91,0830 | 364.332,00 | 0,30 |
| US958102AR62 | 3,100 % Western Digital Corporation v.21(2032) | 400.000 | 86,2830 | 345.132,00 | 0,28 |
| US96950GAE26 | 4,625 % Williams Scotsman International Inc. 144A v.20(2028) | 400.000 | 97,2130 | 388.852,00 | 0,32 |
| USG98149AG59 | 5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026) | 200.000 | 99,3550 | 198.710,00 | 0,16 |
| US98379KAA07 | 6,250 % XPO Inc. 144A v.23(2028) | 800.000 | 102,3990 | 819.192,00 | 0,67 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|---|---|---------|---------|----------------------|--|
| | | | | USD | |
| US988498AL59 | 4,750 % Yum! Brands, Inc. 144A v.19(2030) | 100.000 | 98,8350 | 98.835,00 | 0,08 |
| US98981BAA08 | 3,875 % Zoominfo Technologies LLC/Zoominfo Finance Corporation 144A v.21(2029) | 600.000 | 92,7970 | 556.782,00 | 0,46 |
| US68245XAH26 | 3,875 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028) | 300.000 | 95,9910 | 287.973,00 | 0,24 |
| US68245XAJ81 | 4,375 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028) | 500.000 | 97,2480 | 486.240,00 | 0,40 |
| US682357AA69 | 3,875 % 180 Medical Inc. 144A v.21(2029) | 600.000 | 94,2740 | 565.644,00 | 0,47 |
| | | | | 79.214.636,02 | 65,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | 96.378.147,63 | 79,38 |

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|---------|----------|-------------------|-------------|
| X52826718087 | 4,875 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.24(2030) | 600.000 | 102,0100 | 682.997,75 | 0,56 |
| | | | | 682.997,75 | 0,56 |

USD

| | | | | | |
|--------------|---|---------|----------|------------|------|
| US08263DAA46 | 10,500 % Benteler International AG 144A v.23(2028) | 400.000 | 105,4490 | 421.796,00 | 0,35 |
| US10948WAA18 | 4,800 % BrightSphere Investment Group Inc. v.16(2026) | 800.000 | 97,9410 | 783.528,00 | 0,65 |

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Nettovermögenswert in USD

| | | | | | |
|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| | | | | 1.205.324,00 | 1,00 |
| | | | | 1.888.321,75 | 1,56 |
| | | | | 116.182.332,51 | 95,67 |
| | | | | 116.182.332,51 | 95,67 |
| | | | | 3.391.853,06 | 2,79 |
| | | | | 1.800.255,22 | 1,54 |
| | | | | 121.374.440,79 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % |
|---------|------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| | | | USD | |
| EUR/USD | Währungskäufe | 83.383.795,89 | 93.120.021,43 | 76,72 |
| USD/EUR | Währungsverkäufe | 11.665,32 | 13.027,41 | 0,01 |

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag in Kaufwährung | Währungsbetrag in Verkaufswährung | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % |
|---------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------|--------------------------------|
| | | | | USD | |
| CHF/EUR | Bilaterale Währungsgeschäfte | 1.050,00 | 1.119,72 | 1.246,65 | 0,00 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in US-Amerikanischer Dollar umgerechnet.

| | | | |
|-------------------|-----|---|--------|
| Euro | EUR | 1 | 0,8961 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,8434 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Klasse EUR hedged A dis
WKN A14WSP
ISIN LU1262879767

Klasse EUR hedged I dis
WKN A14WSQ
ISIN LU1262880427

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive ist ein international ausgerichteter Rentenfonds. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen (einschließlich von Emittenten aus der Finanzindustrie), sonstige verzinsliche Wertpapiere (ausgeschlossen sind Asset Backed Securities wie zum Beispiel Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations und ähnliche Werte) sowie Zero-Bonds, Staatsanleihen und Credit Default Swaps (CDS auf Einzeltitel sowie Index CDS) für Absicherungszwecke angelegt. Die vorgenannten Vermögenswerte werden von internationalen Emittenten (einschließlich aus Ländern der Emerging Markets) begeben. Zum Ende des Berichtszeitraums bestanden zwei Aktienklassen in EUR. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Durch die gleichzeitige Anlage in globale Unternehmensanleihen und das Management der Zinsänderungsrisiken ergibt sich für den Teilfonds ein im Vergleich zu kurzfristigen weltweiten, in EUR denominierten Renten höheres Renditepotenzial. Mit der defensiven MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, Zusatzerträge in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 46 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 28 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 17 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 66 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 22 Prozent und Versorgeranleihen mit 12 Prozent. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 40 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 35 Prozent. Kleinere Engagements in Britische Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,41 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und zwei Monaten.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse EUR hedged A dis | 2,54 | 5,12 | 1,85 | - |
| Klasse EUR hedged I dis | 2,68 | 5,39 | 2,65 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 41,80 % |
| Großbritannien | 9,58 % |
| Niederlande | 8,93 % |
| Schweden | 5,22 % |
| Deutschland | 4,83 % |
| Irland | 4,44 % |
| Japan | 4,29 % |
| Kanada | 3,16 % |
| Frankreich | 2,86 % |
| Italien | 2,70 % |
| Südkorea | 1,68 % |
| Luxemburg | 1,50 % |
| Dänemark | 1,33 % |
| Australien | 1,31 % |
| Österreich | 1,19 % |
| Cayman-Inseln | 1,00 % |
| Schweiz | 1,00 % |
| Finnland | 0,58 % |
| Spanien | 0,36 % |
| Bermudas | 0,18 % |
| Indien | 0,17 % |
| Singapur | 0,17 % |
| Wertpapiervermögen | 98,28 % |
| Terminkontrakte | -0,11 % |
| Bankguthaben | 1,39 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,44 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 13,54 % |
| Investitionsgüter | 10,03 % |
| Automobile & Komponenten | 7,94 % |
| Energie | 6,68 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,63 % |
| Software & Dienste | 5,30 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,27 % |
| Versorgungsbetriebe | 5,18 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,42 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 3,97 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,86 % |
| Immobilien | 3,68 % |
| Telekommunikationsdienste | 3,58 % |
| Verbraucherdienste | 3,20 % |
| Media & Entertainment | 2,66 % |
| Hardware & Ausrüstung | 2,30 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,07 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,00 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 1,61 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,55 % |
| Transportwesen | 1,16 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,07 % |
| Versicherungen | 0,58 % |
| Wertpapiervermögen | 98,28 % |
| Terminkontrakte | -0,11 % |
| Bankguthaben | 1,39 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,44 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 0,05 | 1 | 0,03 | 85,37 |
| 30.09.2023 | 0,45 | 5 | 0,40 | 87,70 |
| 30.09.2024 | 0,05 | 0 | -0,41 | 92,03 |

Klasse EUR hedged I dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2022 | 187,50 | 217 | -25,36 | 862,33 |
| 30.09.2023 | 172,65 | 194 | -21,12 | 888,18 |
| 30.09.2024 | 159,86 | 171 | -21,19 | 934,49 |

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 156.635.753,18) | 157.144.761,20 |
| Bankguthaben | 2.218.248,86 |
| Sonstige Bankguthaben | 160.021,55 |
| Zinsforderungen | 16.395,92 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1.578.569,10 |
| | 161.117.996,63 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -177.172,48 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -6.045,61 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -997.450,00 |
| Sonstige Passiva | -28.954,36 |
| | -1.209.622,45 |
| Nettovermögenswert | 159.908.374,18 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 45.453,29 EUR |
| Umlaufende Aktien | 493,872 |
| Aktienwert | 92,03 EUR |

Klasse EUR hedged I dis

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 159.862.920,89 EUR |
| Umlaufende Aktien | 171.070,037 |
| Aktienwert | 934,49 EUR |

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis |
|---|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes | 173.097.032,73 | 451.932,97 | 172.645.099,76 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 3.610.347,41 | 917,03 | 3.609.430,38 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 203.468,82 | 1.582,04 | 201.886,78 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 12.039.901,09 | 4.930,22 | 12.034.970,87 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -33.639.173,86 | -418.461,78 | -33.220.712,08 |
| Realisierte Gewinne | 9.179.733,05 | 5.523,56 | 9.174.209,49 |
| Realisierte Verluste | -7.490.291,83 | -6.087,27 | -7.484.204,56 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 2.114.020,04 | 3.131,81 | 2.110.888,23 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.081.300,33 | 2.567,78 | 1.078.732,55 |
| Ausschüttung | -287.963,60 | -583,07 | -287.380,53 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 159.908.374,18 | 45.453,29 | 159.862.920,89 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Zinsen auf Anleihen | 4.039.874,72 | 3.008,19 | 4.036.866,53 |
| Bankzinsen | 105.338,06 | 93,37 | 105.244,69 |
| Erträge aus Swing Pricing | 10.240,00 | 4,37 | 10.235,63 |
| Ertragsausgleich | -223.045,33 | -1.986,61 | -221.058,72 |
| Erträge insgesamt | 3.932.407,45 | 1.119,32 | 3.931.288,13 |
| Zinsaufwendungen | -10.050,08 | -6,93 | -10.043,15 |
| Verwaltungsvergütung | -165.978,93 | -404,69 | -165.574,24 |
| Pauschalgebühr | -149.165,16 | -148,53 | -149.016,63 |
| Taxe d'abonnement | -16.442,38 | -46,71 | -16.395,67 |
| Aufwandsausgleich | 19.576,51 | 404,57 | 19.171,94 |
| Aufwendungen insgesamt | -322.060,04 | -202,29 | -321.857,75 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 3.610.347,41 | 917,03 | 3.609.430,38 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 5.646,81 | | |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | | 0,45 | 0,20 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR hedged A dis | Klasse EUR hedged I dis |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | Stück | Stück |
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 5.153,309 | 194.380,318 |
| Ausgegebene Aktien | 54,747 | 13.245,556 |
| Zurückgenommene Aktien | -4.714,184 | -36.555,837 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 493,872 | 171.070,037 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------|----------|--------------|--|
| | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS1808739459 | 0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025) | 1.500.000 | 98,7030 | 1.480.545,00 | 0,93 |
| XS2159791990 | 1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024) | 1.700.000 | 99,9230 | 1.698.691,00 | 1,06 |
| XS1205616698 | 2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027) | 700.000 | 97,3010 | 681.107,00 | 0,43 |
| FR001400CSG4 | 4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026) | 500.000 | 101,5510 | 507.755,00 | 0,32 |
| FR001400H8D3 | 4,250 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025) | 500.000 | 101,1620 | 505.810,00 | 0,32 |
| XS1533922263 | 1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025) | 1.600.000 | 99,0750 | 1.585.200,00 | 0,99 |
| XS2013745703 | 1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026) | 100.000 | 97,0330 | 97.033,00 | 0,06 |
| FR0014007PV3 | 0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027) | 100.000 | 92,9210 | 92.921,00 | 0,06 |
| XS1718418103 | 0,875 % BASF SE Reg.S. v.17(2027) | 200.000 | 95,3280 | 190.656,00 | 0,12 |
| XS2308321962 | 0,100 % Booking Holdings Inc. v.21(2025) | 100.000 | 98,5000 | 98.500,00 | 0,06 |
| XS2070192591 | 0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027) | 700.000 | 93,6370 | 655.459,00 | 0,41 |
| XS1114473579 | 2,213 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026) | 900.000 | 99,3420 | 894.078,00 | 0,56 |
| XS1851278777 | 1,594 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2028) | 900.000 | 95,6000 | 860.400,00 | 0,54 |
| XS2624683301 | 3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026) | 200.000 | 101,4340 | 202.868,00 | 0,13 |
| XS1713474671 | 1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025) | 500.000 | 99,1190 | 495.595,00 | 0,31 |
| XS2874384279 | 3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029) | 700.000 | 100,8860 | 706.202,00 | 0,44 |
| XS2147995299 | 2,100 % Danaher Corporation v.20(2026) | 1.900.000 | 99,0230 | 1.881.437,00 | 1,18 |
| DE000DL19U56 | 2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) | 1.000.000 | 99,4190 | 994.190,00 | 0,62 |
| DE000A289NE4 | 1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025) | 500.000 | 98,3840 | 491.920,00 | 0,31 |
| XS2125426796 | 0,375 % DSV A/S Reg.S. v.20(2027) | 600.000 | 94,4560 | 566.736,00 | 0,35 |
| XS2850439642 | 3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029) | 300.000 | 101,4900 | 304.470,00 | 0,19 |
| DE000A1R06C5 | 2,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028) | 300.000 | 98,8050 | 296.415,00 | 0,19 |
| DE000A30WFU3 | 1,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 200.000 | 97,5810 | 195.162,00 | 0,12 |
| XS1523250295 | 1,875 % Eastman Chemical Co. v.16(2026) | 1.000.000 | 98,2680 | 982.680,00 | 0,61 |
| XS1915689746 | 1,250 % Emerson Electric Co. EMTN v.19(2025) | 1.500.000 | 98,2470 | 1.473.705,00 | 0,92 |
| XS1575640054 | 2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) | 800.000 | 97,5650 | 780.520,00 | 0,49 |
| XS1412711217 | 1,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028) | 400.000 | 96,3580 | 385.432,00 | 0,24 |
| XS2176783319 | 1,250 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2026) | 900.000 | 97,5150 | 877.635,00 | 0,55 |
| XS1956027947 | 2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029) | 200.000 | 96,4410 | 192.882,00 | 0,12 |
| XS1792505866 | 1,694 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.18(2025) | 200.000 | 99,1400 | 198.280,00 | 0,12 |
| XS2444424639 | 1,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.22(2025) | 700.000 | 98,9690 | 692.783,00 | 0,43 |
| XS2125145867 | 0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026) | 100.000 | 96,8600 | 96.860,00 | 0,06 |
| XS1681519184 | 1,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. Reg.S. v.17(2026) | 800.000 | 96,9700 | 775.760,00 | 0,49 |
| XS1529515584 | 1,500 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025) | 1.500.000 | 99,2630 | 1.488.945,00 | 0,93 |
| XS0880764435 | 5,200 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2028) | 900.000 | 107,3550 | 966.195,00 | 0,60 |
| XS2817916484 | 3,755 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029) | 800.000 | 102,0700 | 816.560,00 | 0,51 |
| XS1771838494 | 1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025) | 700.000 | 99,1820 | 694.274,00 | 0,43 |
| XS1908370171 | 2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027) | 700.000 | 97,9820 | 685.874,00 | 0,43 |
| XS2240494471 | 1,625 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024) | 500.000 | 99,9670 | 499.835,00 | 0,31 |
| XS1944456109 | 0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.19(2025) | 900.000 | 99,1910 | 892.719,00 | 0,56 |
| XS1617845083 | 0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025) | 1.000.000 | 98,6240 | 986.240,00 | 0,62 |
| XS1843459782 | 1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026) | 900.000 | 97,5700 | 878.130,00 | 0,55 |
| XS2089368596 | 0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024) | 700.000 | 99,5360 | 696.752,00 | 0,44 |
| XS2529233814 | 4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) | 200.000 | 104,7860 | 209.572,00 | 0,13 |
| XS2179037697 | 2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025) | 400.000 | 99,2750 | 397.100,00 | 0,25 |
| XS2050543839 | 1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) | 266.000 | 97,0220 | 258.078,52 | 0,16 |
| XS2801964284 | 3,875 % Jefferies Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.24(2026) | 400.000 | 101,3270 | 405.308,00 | 0,25 |
| XS2801963716 | 4,000 % Jefferies Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029) | 600.000 | 102,3730 | 614.238,00 | 0,38 |
| XS2149368529 | 1,375 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.20(2025) | 200.000 | 99,0080 | 198.016,00 | 0,12 |
| XS2475954579 | 1,875 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.22(2027) | 1.200.000 | 97,5290 | 1.170.348,00 | 0,73 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| XS1567174286 | 1,500 % McKesson Corporation v.17(2025) | 1.200.000 | 98,3350 | 1.180.020,00 | 0,74 |
| XS2027957815 | 1,125 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 800.000 | 98,4210 | 787.368,00 | 0,49 |
| XS2020670779 | 0,250 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2025) | 2.100.000 | 97,9410 | 2.056.761,00 | 1,29 |
| XS2560415965 | 4,875 % Metso Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027) | 700.000 | 104,9470 | 734.629,00 | 0,46 |
| XS2437455277 | 0,250 % Mitsubishi HC Capital UK Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025) | 300.000 | 98,9010 | 296.703,00 | 0,19 |
| FR0013425147 | 1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028) | 700.000 | 94,2730 | 659.911,00 | 0,41 |
| XS2063535970 | 1,875 % NE Property BV EMTN Reg.S. v.19(2026) | 200.000 | 96,3900 | 192.780,00 | 0,12 |
| XS2820449945 | 3,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026) | 1.900.000 | 101,0590 | 1.920.121,00 | 1,20 |
| XS2411311579 | 0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025) | 700.000 | 96,5980 | 676.186,00 | 0,42 |
| XS2305026762 | 0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025) | 400.000 | 98,4980 | 393.992,00 | 0,25 |
| XS2596599147 | 4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028) | 1.300.000 | 104,4620 | 1.358.006,00 | 0,85 |
| XS2801962155 | 4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | 200.000 | 101,1900 | 202.380,00 | 0,13 |
| XS2526835694 | 4,125 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025) | 900.000 | 100,6870 | 906.183,00 | 0,57 |
| XS2228260043 | 2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025) | 1.000.000 | 99,7740 | 997.740,00 | 0,62 |
| XS1078218218 | 3,000 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.14(2026) | 1.700.000 | 100,0370 | 1.700.629,00 | 1,06 |
| XS2411720233 | 0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028) | 600.000 | 90,4270 | 542.562,00 | 0,34 |
| XS2607381436 | 4,250 % Securitas Treasury Ireland DAC EMTN Reg.S. v.23(2027) | 700.000 | 102,8030 | 719.621,00 | 0,45 |
| XS1986416268 | 0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027) | 1.000.000 | 95,2100 | 952.100,00 | 0,60 |
| XS2616008541 | 3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026) | 700.000 | 101,9840 | 713.888,00 | 0,45 |
| XS2558953621 | 3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025) | 700.000 | 100,4600 | 703.220,00 | 0,44 |
| XS2169243479 | 0,375 % Swisscom Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2028) | 400.000 | 91,1540 | 364.616,00 | 0,23 |
| XS1907150780 | 2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) | 1.100.000 | 97,1350 | 1.068.485,00 | 0,67 |
| XS2587306403 | 3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028) | 1.000.000 | 102,5720 | 1.025.720,00 | 0,64 |
| XS1578127778 | 1,450 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2027) | 1.100.000 | 97,4120 | 1.071.532,00 | 0,67 |
| XS2058556296 | 0,125 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2025) | 700.000 | 98,5100 | 689.570,00 | 0,43 |
| XS1874122770 | 1,023 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027) | 100.000 | 96,3980 | 96.398,00 | 0,06 |
| XS2153406868 | 1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.800.000 | 97,2810 | 1.751.058,00 | 1,10 |
| XS2156236296 | 2,004 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024) | 600.000 | 99,8970 | 599.382,00 | 0,37 |
| XS2430284930 | 0,440 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028) | 200.000 | 92,3100 | 184.620,00 | 0,12 |
| XS1720642138 | 0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024) | 1.000.000 | 99,5770 | 995.770,00 | 0,62 |
| XS2102948994 | 0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026) | 100.000 | 95,5800 | 95.580,00 | 0,06 |
| XS2496288593 | 3,000 % Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v.22(2027) | 300.000 | 100,2920 | 300.876,00 | 0,19 |
| XS1708161291 | 1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026) | 700.000 | 97,4320 | 682.024,00 | 0,43 |
| XS2521820048 | 2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027) | 200.000 | 97,6480 | 195.296,00 | 0,12 |
| XS2583352443 | 3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025) | 300.000 | 100,4740 | 301.422,00 | 0,19 |
| XS2175848170 | 1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025) | 1.400.000 | 98,9600 | 1.385.440,00 | 0,87 |
| DE000A3E5MG8 | 0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027) | 600.000 | 93,5060 | 561.036,00 | 0,35 |
| XS1310934382 | 2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2026) | 300.000 | 98,4510 | 295.353,00 | 0,18 |
| XS1400169931 | 1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026) | 300.000 | 96,9540 | 290.862,00 | 0,18 |
| XS2351032227 | 0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026) | 1.500.000 | 96,4300 | 1.446.450,00 | 0,90 |
| XS2626289222 | 4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029) | 500.000 | 106,3000 | 531.500,00 | 0,33 |
| | | | | 65.425.661,52 | 40,92 |
| GBP | | | | | |
| XS1879223565 | 2,900 % AT & T Inc. v.18(2026) | 1.200.000 | 96,5070 | 1.392.262,56 | 0,87 |
| XS2231790960 | 1,125 % Burberry Group Plc. Reg.S. v.20(2025) | 1.300.000 | 95,9390 | 1.499.407,31 | 0,94 |
| XS2667627124 | 5,720 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026) | 900.000 | 102,1100 | 1.104.820,87 | 0,69 |
| XS2057072121 | 2,000 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2027) | 300.000 | 91,2050 | 328.943,26 | 0,21 |
| XS1079317167 | 3,850 % Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026) | 1.400.000 | 99,0740 | 1.667.511,42 | 1,04 |
| XS2244418609 | 1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.300.000 | 89,9990 | 1.406.572,49 | 0,88 |
| XS0979476602 | 3,875 % National Grid Electricity Distribution [West Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.13(2024) | 900.000 | 99,9640 | 1.081.601,35 | 0,68 |
| | | | | 8.481.119,26 | 5,31 |
| USD | | | | | |
| US05964HAU95 | 5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028) | 200.000 | 104,2260 | 186.801,68 | 0,12 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|--|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| USY0889VAA80 | 4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025) | 300.000 | 99,7500 | 268.169,19 | 0,17 |
| US15089QAW42 | 6,350 % Celanese US Holdings LLC v.23(2028) | 700.000 | 105,7030 | 663.071,06 | 0,41 |
| US30190AAF12 | 6,500 % F&G Annuities & Life Inc. v.24(2029) | 1.000.000 | 103,1150 | 924.052,33 | 0,58 |
| USY3815NBH36 | 5,125 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.24(2029) | 1.600.000 | 102,2010 | 1.465.378,62 | 0,92 |
| XS2218281942 | 1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025) | 1.000.000 | 96,7720 | 867.210,32 | 0,54 |
| US559222BA12 | 5,050 % Magna International Inc. v.24(2029) | 700.000 | 102,9870 | 646.033,69 | 0,40 |
| US636274AD47 | 5,602 % National Grid Plc. v.23(2028) | 200.000 | 104,2450 | 186.835,74 | 0,12 |
| US65535HAP47 | 2,648 % Nomura Holdings Inc. v.20(2025) | 800.000 | 99,3010 | 711.898,92 | 0,45 |
| US65535HBM07 | 6,070 % Nomura Holdings Inc. v.23(2028) | 500.000 | 105,1380 | 471.090,60 | 0,29 |
| USJ4881VAA55 | 1,543 % Renesas Electronics Corporation Reg.S. Green Bond v.21(2024) | 1.400.000 | 99,4640 | 1.247.868,09 | 0,78 |
| XS2241376727 | 1,375 % Shinhan Card Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 400.000 | 96,5500 | 346.088,36 | 0,22 |
| US842400HS51 | 5,850 % Southern California Edison Co. v.22(2027) | 100.000 | 105,1250 | 94.206,47 | 0,06 |
| US842400HY20 | 5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028) | 100.000 | 104,8008 | 93.915,94 | 0,06 |
| US842400JA26 | 4,875 % Southern California Edison Co. v.24(2027) | 600.000 | 101,6070 | 546.323,15 | 0,34 |
| US86562MCR97 | 5,520 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.23(2028) | 500.000 | 103,5490 | 463.970,79 | 0,29 |
| US871829BF39 | 3,250 % Sysco Corporation v.17(2027) | 1.600.000 | 97,4860 | 1.397.773,99 | 0,87 |
| US880451AV10 | 7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.98(2028) | 1.100.000 | 109,0860 | 1.075.316,78 | 0,67 |
| US38145GAH39 | 3,500 % The Goldman Sachs Group Inc. v.16(2026) | 500.000 | 98,5030 | 441.361,23 | 0,28 |
| US89236TKF11 | 3,650 % Toyota Motor Credit Corporation v.22(2025) | 200.000 | 99,5624 | 178.443,23 | 0,11 |
| US902613AX64 | 3,750 % UBS Group AG v.15(2025) | 1.800.000 | 99,5156 | 1.605.234,16 | 1,00 |
| US928563AK15 | 1,800 % VMware Inc. v.21(2028) | 400.000 | 90,8180 | 325.541,72 | 0,20 |
| | | | | 14.206.586,06 | 8,88 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 88.113.366,84 | 55,11 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2851605886 | 0,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.2 | 1.000.000 | 99,9120 | 999.120,00 | 0,62 |
| XS2776793965 | 3,500 % Kraft Heinz Foods Co. EMTN v.24(2029) | 100.000 | 102,3600 | 102.360,00 | 0,06 |
| | | | | 1.101.480,00 | 0,68 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | 1.101.480,00 | 0,68 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS1405816312 | 1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026) | 1.200.000 | 98,0150 | 1.176.180,00 | 0,74 |
| XS2598332133 | 4,250 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) | 1.000.000 | 103,0450 | 1.030.450,00 | 0,64 |
| XS2182404298 | 0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2025) | 300.000 | 98,4270 | 295.281,00 | 0,18 |
| XS1196503137 | 1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027) | 900.000 | 97,8750 | 880.875,00 | 0,55 |
| XS2623668634 | 3,742 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026) | 300.000 | 101,7800 | 305.340,00 | 0,19 |
| XS1907122656 | 1,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.18(2027) | 100.000 | 96,3120 | 96.312,00 | 0,06 |
| XS2134245138 | 1,750 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026) | 1.000.000 | 98,6280 | 986.280,00 | 0,62 |
| XS2545259876 | 4,500 % Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v.22(2027) | 700.000 | 104,0920 | 728.644,00 | 0,46 |
| DE000A30VQ09 | 4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027) | 700.000 | 103,6540 | 725.578,00 | 0,45 |
| XS1891174341 | 2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026) | 800.000 | 99,0520 | 792.416,00 | 0,50 |
| XS2063495811 | 1,125 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. v.19(2028) | 1.000.000 | 93,0130 | 930.130,00 | 0,58 |
| XS1996269061 | 0,697 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025) | 800.000 | 98,4670 | 787.736,00 | 0,49 |
| XS2310747915 | 0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026) | 1.500.000 | 96,2780 | 1.444.170,00 | 0,90 |
| XS2463988795 | 2,375 % EQT AB Reg.S. v.22(2028) | 1.700.000 | 97,4470 | 1.656.599,00 | 1,04 |
| DE000A30VGD9 | 2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027) | 1.400.000 | 99,1610 | 1.388.254,00 | 0,87 |
| XS2240507801 | 2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) | 1.300.000 | 98,8470 | 1.285.011,00 | 0,80 |
| XS2408491947 | 0,244 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025) | 1.600.000 | 98,9780 | 1.583.648,00 | 0,99 |
| XS1837288494 | 1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.18(2025) | 1.300.000 | 98,6770 | 1.282.801,00 | 0,80 |
| XS2391860843 | 0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026) | 600.000 | 94,7630 | 568.578,00 | 0,36 |
| XS2765559799 | 3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028) | 700.000 | 101,0820 | 707.574,00 | 0,44 |
| XS2329143510 | 0,184 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026) | 500.000 | 96,0270 | 480.135,00 | 0,30 |
| XS2166217278 | 3,000 % Netflix Inc. Reg.S. v.20(2025) | 100.000 | 99,8610 | 99.861,00 | 0,06 |
| XS1821883102 | 3,625 % Netflix Inc. v.17(2027) | 1.200.000 | 102,1240 | 1.225.488,00 | 0,77 |
| XS2323295563 | 0,046 % Nidec Corporation Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 900.000 | 96,0750 | 864.675,00 | 0,54 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| XS2559453431 | 3,250 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.22(2025) | 500.000 | 100,3930 | 501.965,00 | 0,31 |
| XS2621812192 | 3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026) | 1.200.000 | 100,8890 | 1.210.668,00 | 0,76 |
| XS2679878319 | 4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027) | 100.000 | 104,2180 | 104.218,00 | 0,07 |
| XS1112678989 | 1,875 % The Coca-Cola Co. v.14(2026) | 1.500.000 | 98,8550 | 1.482.825,00 | 0,93 |
| XS1843459600 | 2,250 % WPC Eurobond BV v.18(2026) | 1.300.000 | 98,9500 | 1.286.350,00 | 0,80 |
| | | | | 25.908.042,00 | 16,20 |
| GBP | | | | | |
| XS2594990892 | 5,628 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028) | 600.000 | 102,5290 | 739.569,61 | 0,46 |
| | | | | 739.569,61 | 0,46 |
| USD | | | | | |
| US00287YCX58 | 3,800 % AbbVie Inc. v.20(2025) | 800.000 | 99,6520 | 714.415,27 | 0,45 |
| US00774MAC91 | 3,500 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.17(2025) | 1.000.000 | 99,5360 | 891.979,57 | 0,56 |
| US00774MAV72 | 2,450 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2026) | 200.000 | 96,1340 | 172.298,59 | 0,11 |
| US00928QAX97 | 6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028) | 300.000 | 104,8970 | 282.006,45 | 0,18 |
| US025816DP17 | 5,098 % American Express Co. Fix-to-Float v.24(2028) | 400.000 | 101,9530 | 365.455,69 | 0,23 |
| US038222AS42 | 4,800 % Applied Materials Inc. v.24(2029) | 200.000 | 103,1310 | 184.839,14 | 0,12 |
| US05369AAP66 | 6,750 % Aviation Capital Group LLC 144A v.23(2028) | 700.000 | 106,8560 | 670.303,79 | 0,42 |
| US09659X2D34 | 3,375 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.18(2025) | 1.000.000 | 99,4920 | 891.585,27 | 0,56 |
| US11135FBB67 | 3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025) | 1.300.000 | 98,6430 | 1.149.170,18 | 0,72 |
| US13608JAA51 | 5,260 % Canadian Imperial Bank of Commerce v.24(2029) | 200.000 | 103,9430 | 186.294,47 | 0,12 |
| US12532HAC88 | 1,450 % CGI Group Inc. v.21(2026) | 1.500.000 | 94,6530 | 1.272.331,75 | 0,80 |
| US17325FBA57 | 5,864 % Citibank N.A. v.23(2025) | 1.800.000 | 101,4360 | 1.636.211,13 | 1,02 |
| US191098AM46 | 5,250 % Coca-Cola Bottling Co. Consolidated v.24(2029) | 1.200.000 | 104,0110 | 1.118.498,07 | 0,70 |
| USG25839PT55 | 1,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.21(2027) | 700.000 | 93,6350 | 587.368,94 | 0,37 |
| US30161MAS26 | 3,250 % Constellation Energy Generation LLC v.20(2025) | 1.400.000 | 98,9190 | 1.241.030,56 | 0,78 |
| US26442EAF79 | 3,650 % Duke Energy Ohio Inc. v.19(2029) | 600.000 | 97,9550 | 526.686,98 | 0,33 |
| US281020AQ02 | 3,550 % Edison International v.19(2024) | 1.400.000 | 99,7357 | 1.251.276,82 | 0,78 |
| US26884UAF66 | 3,750 % EPR Properties v.19(2029) | 1.000.000 | 93,6010 | 838.793,80 | 0,52 |
| US33938EAU10 | 4,750 % Flex Ltd. v.15(2025) | 300.000 | 99,8280 | 268.378,89 | 0,17 |
| US37045XDU72 | 3,800 % General Motors Financial Co. Inc. v.22(2025) | 400.000 | 99,3830 | 356.243,39 | 0,22 |
| US404119BS74 | 5,875 % HCA Inc. v.15(2026) | 1.200.000 | 101,0580 | 1.086.742,54 | 0,68 |
| US44891CCF86 | 5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025) | 300.000 | 100,7750 | 270.924,81 | 0,17 |
| US458140BY59 | 3,750 % Intel Corporation v.22(2027) | 100.000 | 98,0270 | 87.845,69 | 0,05 |
| US46124HAE62 | 5,250 % Intuit Inc. v.23(2026) | 700.000 | 102,5280 | 643.154,40 | 0,40 |
| US46625HKC33 | 3,125 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025) | 1.400.000 | 99,4500 | 1.247.692,45 | 0,78 |
| US46625HMM79 | 3,900 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025) | 700.000 | 99,6760 | 625.263,91 | 0,39 |
| US56585ABH41 | 4,700 % Marathon Petroleum Corporation v.20(2025) | 1.300.000 | 99,9050 | 1.163.872,21 | 0,73 |
| US571903BD44 | 5,750 % Marriott International Inc. v.20(2025) | 148.000 | 100,4080 | 133.169,50 | 0,08 |
| USU5876JAR69 | 4,850 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.24(2029) | 1.300.000 | 102,0800 | 1.189.210,50 | 0,74 |
| US30303M8G02 | 3,500 % Meta Platforms Inc. v.22(2027) | 100.000 | 99,2220 | 88.916,57 | 0,06 |
| US30303M8L96 | 4,600 % Meta Platforms Inc. v.23(2028) | 1.900.000 | 102,6280 | 1.747.407,47 | 1,09 |
| US595112BM49 | 4,975 % Micron Technology Inc. v.19(2026) | 700.000 | 100,6940 | 631.649,79 | 0,40 |
| US620076BL24 | 4,600 % Motorola Solutions Inc. v.18(2028) | 800.000 | 101,0610 | 724.516,53 | 0,45 |
| US780097BA81 | 4,800 % NatWest Group Plc. v.16(2026) | 1.400.000 | 100,5900 | 1.261.994,80 | 0,79 |
| US64110DAL82 | 1,875 % NetApp Inc. v.20(2025) | 1.500.000 | 97,8700 | 1.315.574,87 | 0,82 |
| US681936BH22 | 5,250 % Omega Healthcare Investors Inc. v.15(2026) | 700.000 | 100,4490 | 630.112,91 | 0,39 |
| US682680BD48 | 5,850 % Oneok Inc. [New] v.20(2026) | 1.400.000 | 101,5510 | 1.274.051,44 | 0,80 |
| US68389XBT19 | 2,500 % Oracle Corporation v.20(2025) | 1.800.000 | 98,8570 | 1.594.610,63 | 1,00 |
| US756109CB85 | 4,000 % Realty Income Corporation v.24(2029) | 200.000 | 98,6540 | 176.815,13 | 0,11 |
| US80007RAF29 | 5,125 % Sands China Ltd. v.18(2025) | 1.300.000 | 99,7900 | 1.162.532,49 | 0,73 |
| US824348BJ44 | 2,950 % Sherwin-Williams Co. v.19(2029) | 700.000 | 94,1670 | 590.706,16 | 0,37 |
| US86562MCG33 | 1,902 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.21(2028) | 1.000.000 | 91,3290 | 818.433,55 | 0,51 |
| US87165BAG86 | 4,500 % Synchrony Financial v.15(2025) | 1.100.000 | 99,5050 | 980.871,94 | 0,61 |
| US88032XAT19 | 1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026) | 500.000 | 96,7380 | 433.452,82 | 0,27 |
| US96949LAD73 | 3,750 % The Williams Companies Inc. v.17(2027) | 1.000.000 | 98,5660 | 883.287,03 | 0,55 |
| US884903BV64 | 3,350 % Thomson Reuters Corporation v.16(2026) | 2.000.000 | 98,5140 | 1.765.642,08 | 1,10 |
| US87264ACZ66 | 4,950 % T-Mobile USA Inc. v.23(2028) | 1.500.000 | 102,3490 | 1.375.781,88 | 0,86 |
| US92343EAH53 | 5,250 % Verisign Inc. v.15(2025) | 1.100.000 | 100,0590 | 986.333,00 | 0,62 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾ |
|---|---|-----------|----------|-----------------------|--|
| | | | | EUR | |
| US94988J6B89 | 5,550 % Wells Fargo Bank N.A. v.23(2025) | 1.200.000 | 100,7760 | 1.083.710,01 | 0,68 |
| USQ98236AC80 | 3,700 % Woodside Fin Reg.S. v.16(2026) | 700.000 | 98,4740 | 617.723,81 | 0,39 |
| | | | | 41.197.169,67 | 25,78 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | 67.844.781,28 | 42,44 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| USD | | | | | |
| X51843434959 | 0,000 % MMK International Capital DAC Reg.S. v.19(2025) ²⁾ | 1.900.000 | 5,0000 | 85.133,08 | 0,05 |
| | | | | 85.133,08 | 0,05 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | 85.133,08 | 0,05 |
| Anleihen | | | | 157.144.761,20 | 98,28 |
| Wertpapiervermögen | | | | 157.144.761,20 | 98,28 |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Short-Positionen | | | | | |
| EUR | | | | | |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024 | | -230 | | -106.950,00 | -0,07 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024 | | -35 | | -34.650,00 | -0,02 |
| | | | | -141.600,00 | -0,09 |
| USD | | | | | |
| CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2024 | | -24 | | -17.474,68 | -0,01 |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2024 | | -47 | | -18.097,80 | -0,01 |
| | | | | -35.572,48 | -0,02 |
| Short-Positionen | | | | -177.172,48 | -0,11 |
| Terminkontrakte | | | | -177.172,48 | -0,11 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | 2.218.248,86 | 1,39 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 722.536,60 | 0,44 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | 159.908.374,18 | 100,00 |

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

2) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Nettovermögenswert % |
|---------|------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| | | | EUR | |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 7.823.000,00 | 9.397.516,26 | 5,88 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 64.194.000,00 | 57.482.153,79 | 35,95 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8318 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Klasse EUR A dis
WKN A2QGDX
ISIN LU2250014219

Klasse EUR I acc
WKN A2QGNZ
ISIN LU2250014300

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation besteht aus zwei Aktienklassen. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend international, einschließlich in Emerging Markets Ländern (inkl. China), angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten, börsengehandelte Indexfonds (inkl. geschlossene REITs) und Optionsscheinen. Zertifikate auf Aktien (wie z. B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien von Unternehmen mit Klimazielen. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Vorbehaltlich der in den vorstehenden Absätzen festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung). Ziel der Anlagepolitik des Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber den globalen Aktienmärkten führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transformation investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens.

Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 35 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 29 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 22 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum mit 14 Prozent gehalten.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (22 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 23 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie mit 21 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 12 Prozent und im Gesundheitswesen mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 74 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 35 Prozent und der Japanische Yen mit 13 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|------------------|----------|--------|---------------------|----------|
| Klasse EUR A dis | 6,32 | 23,05 | 32,17 ²⁾ | - |
| Klasse EUR I acc | 6,57 | 23,62 | 33,23 ²⁾ | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 31,77 % |
| Japan | 12,59 % |
| Deutschland | 6,99 % |
| Großbritannien | 6,69 % |
| Schweden | 5,06 % |
| Spanien | 4,99 % |
| Frankreich | 4,80 % |
| Irland | 4,48 % |
| Dänemark | 4,45 % |
| Schweiz | 4,38 % |
| Niederlande | 3,61 % |
| Kanada | 2,57 % |
| Italien | 1,36 % |
| Finnland | 1,01 % |
| Australien | 0,91 % |
| Norwegen | 0,41 % |
| Belgien | 0,35 % |
| Portugal | 0,17 % |
| Wertpapiervermögen | 96,59 % |
| Terminkontrakte | 0,00 % |
| Bankguthaben | 3,22 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,19 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Investitionsgüter | 16,75 % |
| Hardware & Ausrüstung | 8,90 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 7,99 % |
| Software & Dienste | 7,32 % |
| Versorgungsbetriebe | 7,16 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 6,25 % |
| Banken | 4,21 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3,90 % |
| Energie | 3,71 % |
| Telekommunikationsdienste | 3,23 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,95 % |
| Real Estate Management & Development | 2,88 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 2,73 % |
| Automobile & Komponenten | 2,50 % |
| Versicherungen | 2,47 % |
| Media & Entertainment | 2,46 % |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,97 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,86 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,82 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,63 % |
| Immobilien | 1,60 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,07 % |
| Transportwesen | 0,74 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 0,49 % |
| Wertpapiervermögen | 96,59 % |
| Terminkontrakte | 0,00 % |
| Bankguthaben | 3,22 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,19 % |
| Nettovermögenswert | 100,00 % |

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR A dis

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumsatz Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 17.01.2023 ¹⁾ | Auflegung | - | - | 1.000,00 |
| 30.09.2023 | 0,00 | 0 | 0,00 | 1.074,14 |
| 30.09.2024 | 0,01 | 0 | 0,01 | 1.301,03 |

Klasse EUR I acc

| Datum | Nettovermögenswert Mio. EUR | Aktienumsatz Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Aktienwert EUR |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 17.01.2023 ¹⁾ | Auflegung | - | - | 1.000,00 |
| 30.09.2023 | 46,08 | 43 | 44,91 | 1.077,68 |
| 30.09.2024 | 27,48 | 21 | -25,85 | 1.332,26 |

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2024

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.991.486,47) | 26.556.141,76 |
| Bankguthaben | 885.165,52 |
| Sonstige Bankguthaben | 82.447,01 |
| Zinsforderungen | 9.191,21 |
| Dividendenforderungen | 53.310,15 |
| Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften | 100.253,14 |
| | 27.686.508,79 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -1.835,39 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -70.230,47 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften | -100.254,10 |
| Sonstige Passiva | -16.598,45 |
| | -188.918,41 |
| Nettovermögenswert | 27.497.590,38 |

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 13.050,64 EUR |
| Umlaufende Aktien | 10,031 |
| Aktienwert | 1.301,03 EUR |

Klasse EUR I acc

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Anteiliger Nettovermögenswert | 27.484.539,74 EUR |
| Umlaufende Aktien | 20.630,000 |
| Aktienwert | 1.332,26 EUR |

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 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 | 433.444,86 | 151,04 | 433.293,82 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 62.595,04 | -42,08 | 62.637,12 |
| Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen | 787.792,37 | 7.549,97 | 780.242,40 |
| Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen | -26.628.623,76 | -220,74 | -26.628.403,02 |
| Realisierte Gewinne | 8.968.807,91 | 2.482,80 | 8.966.325,11 |
| Realisierte Verluste | -5.743.246,38 | -1.314,01 | -5.741.932,37 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 1.712.420,09 | 95,43 | 1.712.324,66 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 1.819.286,11 | 291,04 | 1.818.995,07 |
| Ausschüttung | -91,15 | -91,15 | 0,00 |
| Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes | 27.497.590,38 | 13.050,64 | 27.484.539,74 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

| | Total EUR | Klasse EUR A dis EUR | Klasse EUR I acc EUR |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dividenden | 607.056,25 | 177,97 | 606.878,28 |
| Bankzinsen | 41.044,33 | 11,30 | 41.033,03 |
| Erträge aus Swing Pricing | 93.275,41 | 20,97 | 93.254,44 |
| Ertragsausgleich | -122.669,90 | 84,77 | -122.754,67 |
| Erträge insgesamt | 618.706,09 | 295,01 | 618.411,08 |
| Zinsaufwendungen | -2.806,73 | -0,69 | -2.806,04 |
| Verwaltungsvergütung | -199.416,53 | -84,11 | -199.332,42 |
| Pauschalgebühr | -39.878,17 | -11,72 | -39.866,45 |
| Taxe d'abonnement | -3.234,66 | -4,76 | -3.229,90 |
| Aufwandsausgleich | 60.074,86 | -42,69 | 60.117,55 |
| Aufwendungen insgesamt | -185.261,23 | -143,97 | -185.117,26 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 433.444,86 | 151,04 | 433.293,82 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 51.436,55 | | |
| Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾ | | 1,20 | 0,73 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

| | Klasse EUR A dis Stück | Klasse EUR I acc Stück |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes | 3,862 | 42.759,550 |
| Ausgegebene Aktien | 6,352 | 630,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -0,183 | -22.759,550 |
| Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes | 10,031 | 20.630,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ | |
|---|--|---------|--------|---------------------|---|------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Australien | | | | | | |
| AU000000COH5 | Cochlear Ltd. | AUD | 1.434 | 282,0900 | 251.534,05 | 0,91 |
| | | | | 251.534,05 | 0,91 | |
| Belgien | | | | | | |
| BE0974256852 | Colruyt Group NV | EUR | 2.287 | 41,8200 | 95.642,34 | 0,35 |
| | | | | 95.642,34 | 0,35 | |
| Dänemark | | | | | | |
| DK0010234467 | FLSmidth & Co. AS | DKK | 1.809 | 379,4000 | 92.069,84 | 0,33 |
| DK0061804770 | H. Lundbeck A/S | DKK | 9.767 | 43,3000 | 56.732,32 | 0,21 |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | DKK | 2.825 | 786,8000 | 298.170,23 | 1,08 |
| DK0060094928 | Orsted A/S | DKK | 4.639 | 445,2000 | 277.051,82 | 1,01 |
| DK0010219153 | Rockwool A/S | DKK | 1.186 | 3.144,0000 | 500.205,78 | 1,82 |
| | | | | 1.224.229,99 | 4,45 | |
| Deutschland | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 973 | 237,9000 | 231.476,70 | 0,84 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 331 | 79,1800 | 26.208,58 | 0,10 |
| DE0005403901 | CEWE Stiftung & Co. KGaA | EUR | 458 | 106,0000 | 48.548,00 | 0,18 |
| DE0008232125 | Dte. Lufthansa AG | EUR | 23.868 | 6,5800 | 157.051,44 | 0,57 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 9.641 | 26,3900 | 254.425,99 | 0,93 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | EUR | 20.071 | 21,0000 | 421.491,00 | 1,53 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | EUR | 642 | 84,4000 | 54.184,80 | 0,20 |
| DE0006070006 | HOCHTIEF AG | EUR | 1.394 | 110,6000 | 154.176,40 | 0,56 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | EUR | 482 | 494,3000 | 238.252,60 | 0,87 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 1.219 | 204,4000 | 249.163,60 | 0,91 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | EUR | 2.494 | 33,0700 | 82.476,58 | 0,30 |
| | | | | 1.917.455,69 | 6,99 | |
| Finnland | | | | | | |
| FI0009005870 | Konecranes Oyj | EUR | 4.112 | 67,4000 | 277.148,80 | 1,01 |
| | | | | 277.148,80 | 1,01 | |
| Frankreich | | | | | | |
| FR0000120644 | Danone S.A. | EUR | 727 | 65,3400 | 47.502,18 | 0,17 |
| FR0011726835 | Gaztransport Technigaz | EUR | 1.633 | 126,7000 | 206.901,10 | 0,75 |
| FR0000121964 | Klépierre S.A. | EUR | 2.145 | 29,4400 | 63.148,80 | 0,23 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | EUR | 4.710 | 103,3000 | 486.543,00 | 1,77 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 1.959 | 102,9000 | 201.581,10 | 0,73 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | EUR | 793 | 236,2000 | 187.306,60 | 0,68 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 2.193 | 58,5000 | 128.290,50 | 0,47 |
| | | | | 1.321.273,28 | 4,80 | |
| Großbritannien | | | | | | |
| GB00BPQY8M80 | Aviva Plc. | GBP | 7.297 | 4,8360 | 42.424,01 | 0,15 |
| GB0031348658 | Barclays Plc. | GBP | 66.848 | 2,2455 | 180.460,66 | 0,66 |
| GB0030913577 | BT Group Plc. | GBP | 39.405 | 1,4790 | 70.064,92 | 0,25 |
| GB00BN7SWP63 | GSK Plc. | GBP | 10.736 | 15,1650 | 195.733,88 | 0,71 |
| GB0004270301 | Hill & Smith Plc. | GBP | 1.512 | 20,5000 | 37.263,77 | 0,14 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings Plc. | GBP | 6.970 | 6,6920 | 56.075,07 | 0,20 |
| GB00B019KW72 | J. Sainsbury Plc. | GBP | 43.697 | 2,9540 | 155.182,66 | 0,56 |
| GB00BYWOPQ60 | Land Securities Group Plc. | GBP | 10.505 | 6,5100 | 82.216,34 | 0,30 |
| GB00B012BV22 | Marshalls Plc. | GBP | 74.278 | 3,3300 | 297.362,03 | 1,08 |
| GB0004657408 | MITIE Group Plc. | GBP | 60.023 | 1,1820 | 85.293,57 | 0,31 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|----------------|--|-----|---------|-------------|---------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| GB00B2B0DG97 | Relx Plc. | GBP | 4.416 | 35,0900 | 186.291,70 | 0,68 |
| GB00BFVFNZH21 | Rotork Plc. | GBP | 10.391 | 3,3340 | 41.648,94 | 0,15 |
| GB0004082847 | Standard Chartered Plc. | GBP | 13.326 | 7,9300 | 127.043,98 | 0,46 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco Plc. | GBP | 44.904 | 3,5870 | 193.641,08 | 0,70 |
| GB00B8C3BL03 | The Sage Group Plc. | GBP | 7.642 | 10,2450 | 94.123,94 | 0,34 |
| | | | | | 1.844.826,55 | 6,69 |
| Irland | | | | | | |
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | USD | 376 | 353,4800 | 119.104,29 | 0,43 |
| IE00BF0L3536 | AIB Group Plc. | EUR | 24.211 | 5,1450 | 124.565,60 | 0,45 |
| IE0004927939 | Kingspan Group Plc. | EUR | 6.091 | 84,3500 | 513.775,85 | 1,87 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings Plc. | USD | 459 | 109,5300 | 45.052,67 | 0,16 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies Plc. | USD | 1.007 | 388,7300 | 350.794,08 | 1,28 |
| | | | | | 1.153.292,49 | 4,19 |
| Italien | | | | | | |
| IT0005218380 | Banco BPM S.p.A. | EUR | 18.494 | 6,0580 | 112.036,65 | 0,41 |
| IT0001157020 | ERG S.p.A. | EUR | 2.486 | 24,6200 | 61.205,32 | 0,22 |
| IT0001250932 | Hera S.p.A. | EUR | 12.478 | 3,5820 | 44.696,20 | 0,16 |
| IT000062957 | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. | EUR | 1.997 | 15,3250 | 30.604,03 | 0,11 |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. | EUR | 1.949 | 65,2000 | 127.074,80 | 0,46 |
| | | | | | 375.617,00 | 1,36 |
| Japan | | | | | | |
| JP3937200008 | Azbil Corporation | JPY | 11.644 | 1.160,5000 | 84.669,18 | 0,31 |
| JP3242800005 | Canon Inc. | JPY | 7.237 | 4.703,0000 | 213.261,05 | 0,78 |
| JP3476480003 | Dai-Ichi Life Holdings Inc. | JPY | 4.400 | 3.682,0000 | 101.511,32 | 0,37 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 6.246 | 4.505,0000 | 176.309,12 | 0,64 |
| JP3548770001 | Dexerials Corporation | JPY | 2.700 | 2.025,5000 | 34.266,84 | 0,12 |
| JP3548600000 | Disco Corporation | JPY | 200 | 37.490,0000 | 46.981,13 | 0,17 |
| JP3818000006 | Fujitsu Ltd. | JPY | 4.900 | 2.935,5000 | 90.127,26 | 0,33 |
| JP3788600009 | Hitachi Ltd. | JPY | 3.000 | 3.781,0000 | 71.073,21 | 0,26 |
| JP3854600008 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 24.380 | 1.507,5000 | 230.286,79 | 0,84 |
| JP3853000002 | Horiba Ltd. | JPY | 1.536 | 9.344,0000 | 89.929,47 | 0,33 |
| JP3360800001 | Hulic Co. Ltd. | JPY | 9.200 | 1.454,5000 | 83.845,46 | 0,30 |
| JP3120010008 | Ichigo Inc. | JPY | 18.200 | 367,0000 | 41.851,93 | 0,15 |
| JP3496400007 | KDDI Corporation | JPY | 2.000 | 4.594,0000 | 57.570,37 | 0,21 |
| JP3258000003 | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 9.900 | 2.186,0000 | 135.601,14 | 0,49 |
| JP3256000005 | Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 5.800 | 2.527,0000 | 91.835,64 | 0,33 |
| JP3890310000 | MS&AD Insurance Group Holdings Inc. | JPY | 3.315 | 3.330,0000 | 69.168,09 | 0,25 |
| JP3733000008 | NEC Corp. | JPY | 2.212 | 13.750,0000 | 190.574,95 | 0,69 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.000 | 8.705,0000 | 54.543,97 | 0,20 |
| JP3164720009 | Renesas Electronics Corporation | JPY | 8.218 | 2.079,0000 | 107.052,95 | 0,39 |
| JP3336000009 | Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 21.046 | 1.734,5000 | 228.729,34 | 0,83 |
| JP3414750004 | Seiko Epson Corp. | JPY | 8.726 | 2.639,5000 | 144.316,13 | 0,52 |
| JP3419400001 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 15.452 | 2.231,5000 | 216.052,65 | 0,79 |
| JP3347200002 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 14.100 | 2.053,5000 | 181.422,78 | 0,66 |
| JP3165000005 | Sompo Holdings Inc. | JPY | 11.400 | 3.201,0000 | 228.648,59 | 0,83 |
| JP3564200008 | Sumitomo Riko Co. Ltd. | JPY | 17.400 | 1.457,0000 | 158.849,85 | 0,58 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 200 | 25.290,0000 | 31.692,52 | 0,12 |
| JP3569200003 | Tokyu Fudosan Holdings Corp. | JPY | 42.366 | 986,0000 | 261.741,37 | 0,95 |
| JP3955000009 | Yokogawa Electric Corporation | JPY | 1.800 | 3.655,0000 | 41.222,84 | 0,15 |
| | | | | | 3.463.135,94 | 12,59 |
| Kanada | | | | | | |
| CA09950M3003 | BORALEX Inc. | CAD | 8.375 | 35,9800 | 199.902,15 | 0,73 |
| CA3748252069 | Gibson Energy Inc. | CAD | 4.079 | 22,2100 | 60.099,90 | 0,22 |
| CA6665111002 | Northland Power Inc. | CAD | 22.956 | 23,3300 | 355.289,56 | 1,29 |
| CA81373C1023 | Secure Energy Services Inc. | CAD | 11.082 | 12,2300 | 89.911,68 | 0,33 |
| | | | | | 705.203,29 | 2,57 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----|---------|----------|---------------------|---|
| Niederlande | | | | | | |
| NL0011540547 | ABN AMRO Bank NV ADR | EUR | 2.649 | 16,2050 | 42.927,05 | 0,16 |
| NL0000334118 | ASM International NV | EUR | 238 | 589,4000 | 140.277,20 | 0,51 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 298 | 745,6000 | 222.188,80 | 0,81 |
| NL0000009082 | Koninklijke KPN NV | EUR | 45.489 | 3,6690 | 166.899,14 | 0,61 |
| NL0000009538 | Koninklijke Philips NV | EUR | 8.886 | 29,4200 | 261.426,12 | 0,95 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer NV | EUR | 1.028 | 151,3000 | 155.536,40 | 0,57 |
| | | | | | 989.254,71 | 3,61 |
| Norwegen | | | | | | |
| NO0010096985 | Equinor ASA | NOK | 5.027 | 266,7000 | 114.070,17 | 0,41 |
| | | | | | 114.070,17 | 0,41 |
| Portugal | | | | | | |
| PTCTT0AM0001 | CTT - Correios de Portugal S.A. | EUR | 10.571 | 4,3900 | 46.406,69 | 0,17 |
| | | | | | 46.406,69 | 0,17 |
| Schweden | | | | | | |
| SE0000695876 | Alfa-Laval AB | SEK | 1.059 | 487,6000 | 45.649,86 | 0,17 |
| SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz AB | SEK | 6.660 | 172,8000 | 101.741,41 | 0,37 |
| SE0009806607 | Munters Group AB | SEK | 2.975 | 231,8000 | 60.964,95 | 0,22 |
| SE0000148884 | Skandinaviska Enskilda Banken | SEK | 14.199 | 155,2500 | 194.880,85 | 0,71 |
| SE0000108227 | Skf AB | SEK | 8.396 | 202,0000 | 149.935,20 | 0,55 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson | SEK | 16.352 | 76,7200 | 110.907,08 | 0,40 |
| SE0005190238 | Tele2 AB | SEK | 6.820 | 114,9000 | 69.276,22 | 0,25 |
| SE0000667925 | Telia Company AB | SEK | 40.611 | 32,8400 | 117.903,48 | 0,43 |
| SE0000114837 | Trelleborg AB | SEK | 15.611 | 390,2000 | 538.514,98 | 1,96 |
| | | | | | 1.389.774,03 | 5,06 |
| Schweiz | | | | | | |
| CH0012221716 | ABB Ltd. | CHF | 5.869 | 48,9900 | 305.484,82 | 1,11 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG | GBP | 7.093 | 26,6400 | 227.167,01 | 0,83 |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. | CHF | 3.657 | 75,5600 | 293.585,76 | 1,07 |
| CH0012005267 | Novartis AG | CHF | 3.655 | 97,1500 | 377.266,52 | 1,37 |
| | | | | | 1.203.504,11 | 4,38 |
| Spanien | | | | | | |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | EUR | 13.661 | 15,7100 | 214.614,31 | 0,78 |
| ES0105079000 | Greenergy Renovables S.A. | EUR | 4.819 | 38,1000 | 183.603,90 | 0,67 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | EUR | 24.147 | 13,8900 | 335.401,83 | 1,22 |
| ES0118594417 | Indra Sistemas S.A. | EUR | 7.365 | 16,4900 | 121.448,85 | 0,44 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | EUR | 9.705 | 53,1400 | 515.723,70 | 1,88 |
| | | | | | 1.370.792,59 | 4,99 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | |
| US00508Y1029 | Acuity Brands Inc. | USD | 992 | 275,3900 | 244.813,05 | 0,89 |
| US00724F1012 | Adobe Inc. | USD | 139 | 517,7800 | 64.496,30 | 0,23 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies Inc. | USD | 646 | 148,4800 | 85.955,80 | 0,31 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | USD | 1.151 | 167,1900 | 172.448,87 | 0,63 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 924 | 165,8500 | 137.328,97 | 0,50 |
| US02553E1064 | American Eagle Outfitters Inc. | USD | 7.305 | 22,3900 | 146.571,33 | 0,53 |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 2.326 | 233,0000 | 485.668,97 | 1,77 |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. | USD | 2.035 | 202,0500 | 368.466,48 | 1,34 |
| US0383361039 | AptarGroup Inc. | USD | 418 | 160,1900 | 60.004,86 | 0,22 |
| US05351W1036 | Avangrid Inc. | USD | 6.242 | 35,7900 | 200.198,21 | 0,73 |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corporation | USD | 569 | 149,7300 | 76.347,67 | 0,28 |
| US1491231015 | Caterpillar Inc. | USD | 355 | 391,1200 | 124.426,56 | 0,45 |
| US1729674242 | Citigroup Inc. | USD | 1.379 | 62,6000 | 77.359,44 | 0,28 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 2.572 | 103,8100 | 239.268,14 | 0,87 |
| US20030N1019 | Comcast Corporation | USD | 4.718 | 41,7700 | 176.602,62 | 0,64 |
| US2310211063 | Cummins Inc. | USD | 441 | 323,7900 | 127.960,74 | 0,47 |
| US2788651006 | Ecolab Inc. | USD | 1.420 | 255,3300 | 324.911,37 | 1,18 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|--|---|-----|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | EUR | |
| US3647601083 | Gap Inc. | USD | 2.337 | 22,0500 | 46.178,73 | 0,17 |
| US6687711084 | Gen Digital Inc. | USD | 1.728 | 27,4300 | 42.476,06 | 0,15 |
| US37045V1008 | General Motors Co. | USD | 6.673 | 44,8400 | 268.139,91 | 0,98 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 10.909 | 20,4600 | 200.016,26 | 0,73 |
| US40434L1052 | HP Inc. | USD | 5.687 | 35,8700 | 182.805,53 | 0,66 |
| US4586653044 | Interface Inc. | USD | 10.479 | 18,9700 | 178.140,18 | 0,65 |
| US4592001014 | International Business Machines Corporation | USD | 2.301 | 221,0800 | 455.869,77 | 1,66 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Inc. | USD | 2.772 | 118,8300 | 295.184,84 | 1,07 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | USD | 2.611 | 162,0600 | 379.190,48 | 1,38 |
| US48020Q1076 | Jones Lang Lasalle Inc. | USD | 950 | 269,8100 | 229.697,55 | 0,84 |
| US49428J1097 | Kimball Electronics Inc. | USD | 12.078 | 18,5100 | 200.343,92 | 0,73 |
| US4824801009 | KLA Corporation | USD | 309 | 774,4100 | 214.439,19 | 0,78 |
| US5128071082 | Lam Research Corporation | USD | 193 | 816,0800 | 141.144,76 | 0,51 |
| US5502411037 | Lumen Technologies Inc. | USD | 23.565 | 7,1000 | 149.934,13 | 0,55 |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. | USD | 130 | 493,8000 | 57.526,66 | 0,21 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | USD | 1.905 | 113,5600 | 193.863,07 | 0,71 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. | USD | 370 | 572,4400 | 189.804,46 | 0,69 |
| US5950171042 | Microchip Technology Inc. | USD | 621 | 80,2900 | 44.681,50 | 0,16 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 847 | 430,3000 | 326.610,00 | 1,19 |
| US64110D1046 | NetApp Inc. | USD | 2.917 | 123,5100 | 322.859,28 | 1,17 |
| US65339F1012 | NextEra Energy Inc. | USD | 1.288 | 84,5300 | 97.566,66 | 0,35 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 2.294 | 121,4400 | 249.649,04 | 0,91 |
| US68389X1054 | Oracle Corporation | USD | 626 | 170,4000 | 95.591,36 | 0,35 |
| US6907421019 | Owens Corning [New] | USD | 368 | 176,5200 | 58.212,53 | 0,21 |
| US7475251036 | QUALCOMM Inc. | USD | 994 | 170,0500 | 151.473,88 | 0,55 |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | USD | 350 | 273,7100 | 85.848,64 | 0,31 |
| US85208M1027 | Sprouts Farmers Market Inc. | USD | 1.004 | 110,4100 | 99.338,33 | 0,36 |
| US8581552036 | Steelcase Inc. | USD | 3.071 | 13,4900 | 37.125,00 | 0,14 |
| US8713321029 | Sylvamo Corporation | USD | 4.585 | 85,8500 | 352.739,72 | 1,28 |
| US8803451033 | Tennant Co. | USD | 736 | 96,0400 | 63.343,88 | 0,23 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co. | USD | 4.156 | 56,4900 | 210.388,42 | 0,77 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | 8.733.013,12 | 31,77 |
| | | | | | 26.476.174,84 | 96,30 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | |
| Irland | | | | | | |
| IE0001VNQZ81 | TE Connectivity Plc. | USD | 591 | 150,9900 | 79.966,92 | 0,29 |
| | | | | | 79.966,92 | 0,29 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | 79.966,92 | 0,29 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | 26.556.141,76 | 96,59 |
| Wertpapiervermögen | | | | | 26.556.141,76 | 96,59 |
| Terminkontrakte | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | |
| USD | | | | | | |
| E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024 | | | 33 | | 224.233,80 | 0,82 |
| | | | | | 224.233,80 | 0,82 |
| Long-Positionen | | | | | 224.233,80 | 0,82 |
| Short-Positionen | | | | | | |
| CHF | | | | | | |
| Swiss Market Index Future Dezember 2024 | | | -2 | | -2.528,69 | -0,01 |
| | | | | | -2.528,69 | -0,01 |
| EUR | | | | | | |
| Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024 | | | -88 | | -154.440,00 | -0,56 |
| | | | | | -154.440,00 | -0,56 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾ |
|---|--|---------|------|----------------------|---|
| GBP | | | | | |
| | FTSE 100 Index Future Dezember 2024 | -10 | | 1.502,77 | 0,01 |
| | | | | 1.502,77 | 0,01 |
| JPY | | | | | |
| | Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2024 | -12 | | -70.603,27 | -0,26 |
| | | | | -70.603,27 | -0,26 |
| Short-Positionen | | | | -226.069,19 | -0,82 |
| Terminkontrakte | | | | -1.835,39 | 0,00 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | 885.165,52 | 3,22 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 58.118,49 | 0,19 |
| Nettovermögenswert in EUR | | | | 27.497.590,38 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert EUR | Anteil am Nettover- mögens- wert % |
|---------|------------------|----------------|-----------------|---|
| USD/EUR | Währungskäufe | 9.400.000,00 | 8.420.222,87 | 30,62 |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 200.000,00 | 212.658,72 | 0,77 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 800.000,00 | 961.367,45 | 3,50 |
| EUR/JPY | Währungsverkäufe | 318.000.000,00 | 1.994.557,55 | 7,25 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,6082 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8318 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4545 |
| Hongkong-Dollar | HKD | 1 | 8,6673 |
| Israelischer Schekel | ILS | 1 | 4,1500 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 159,5960 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,5074 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,7532 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,7533 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,3115 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9412 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 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, die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die zusammengefasste Veränderung des Nettovermögenswertes entsprechen der Summe der Darstellungen für die einzelnen Teilfonds, umgerechnet zu Jahresendkursen in die Referenzwährung der SICAV. Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds der Quoniam Funds Selection SICAV investiert) sind nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der zusammengefassten Ergebnisdarstellung. Die Auswirkungen von Wechselkursdifferenzen bei der Umrechnung der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes in Fremdwährung werden in der Position "Währungsumrechnungsdifferenz aus der Zusammenfassung" in der zusammengefassten Veränderung des Nettovermögenswertes ausgewiesen.

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

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

Bewertung von russischen Wertpapieren

- Russische und Russland verbundene Aktien werden mit einem Bewertungsabschlag in Höhe von 95% auf den letztverfügbaren Preis bewertet.
- Russische Unternehmensanleihen und russische Staatsanleihen werden täglich über Quotes von westlichen Banken und Brokern von verfügbaren Providern bewertet. Diese berücksichtigen die aktuellen Liquidations- und Risikoabschläge aufgrund des anhaltenden Krieges und der bestehenden Sanktionen.

Folgende Anleihe wurde jedoch durch Beschluss aufgrund Nichthandelbarkeit mit einem Bewertungsabschlag von 95% bewertet:

0,0000% MMK International Capital DAC Reg.S. v.19(2025)
(ISIN: XS1843434959)

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 des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities - EUR S acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - USD I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - USD I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - CHF hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - USD hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - USD hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - CHF hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive - EUR hedged I dis und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition - 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 Nettovermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Nettovermögen angelegt ist. Weder die beauftragte Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktionäre einholen.

Verwendung der Erträge

Vorgesehene Gewinnverwendung

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 7,23 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 50,86 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 3,61 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 37,07 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 1,83 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 32,30 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 1,84 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 21,31 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 2,17 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 20,40 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 3,81 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 40,43 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 0,15 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 1,50 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.24 EUR 26,80 pro Aktie

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

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben die Teilfonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Verwaltungsrat der Quoniam Funds Selection SICAV hat die Auflage zwei neuer Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment und Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit zum 23. Oktober 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.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Quoniam Funds Selection SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Quoniam Funds Selection SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes des Fonds und der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes der Teilfonds zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Nettovermögenswertes des Fonds und der Veränderung des Nettovermögenswertes der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 6. November 2024

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Defensive und

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen.

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities sind die Angaben auf den Seiten 204 - 205 dargestellt.

CO2-Fußabdruck

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 75,72 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 72,63 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 148,66 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 58,81 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der beauftragten Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities, Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk und Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk ist der Commitment-Ansatz.

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

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

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

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

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

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

Minimum VaR 0,51%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 0,71%; Limitauslastung 4%,

Durchschnittlicher VaR 0,60%; Limitauslastung 3%.

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 145%.

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

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

100% ICE BofA 1-5 Year Global Corporate Index

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

100% Markt iBoxx EUR Corporates Index

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

100% ICE BofA Global High Yield BB-B

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

100% MSCI World

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

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,15%;
Limitauslastung 71%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,47%;
Limitauslastung 96%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,31%;
Limitauslastung 85%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw.
Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 148%.

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,18%;
Limitauslastung 97%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,24%;
Limitauslastung 110%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,63%;
Limitauslastung 104%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw.
Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 68%.

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,98%;
Limitauslastung 21%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,00%;
Limitauslastung 62%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,34%;
Limitauslastung 25%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw.
Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 309%.

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,14%;
Limitauslastung 85%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,69%;
Limitauslastung 119%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,65%;
Limitauslastung 107%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw.
Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 125%.

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,58 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 95,29 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 55,32 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 63,43 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 34,88 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 20,44 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|
| Novo-Nordisk AS | Gesundheitswesen | 4,28 % | Dänemark |
| ASML Holding NV | IT | 3,48 % | Niederlande |
| Novartis AG | Gesundheitswesen | 2,91 % | Schweiz |
| Roche Holding AG Genussscheine | Gesundheitswesen | 2,38 % | Schweiz |
| HSBC Holdings Plc. | Finanzwesen | 2,05 % | Großbritannien |
| Logitech International S.A. | IT | 1,99 % | Schweiz |
| ABB Ltd. | Industrie | 1,97 % | Schweiz |
| Wolters Kluwer NV | Industrie | 1,93 % | Niederlande |
| Sanofi S.A. | Gesundheitswesen | 1,91 % | Frankreich |
| BNP Paribas S.A. | Finanzwesen | 1,87 % | Frankreich |
| TotalEnergies SE | Energie | 1,82 % | Frankreich |
| GSK Plc. | Gesundheitswesen | 1,77 % | Großbritannien |
| Unipol Gruppo S.p.A. | Finanzwesen | 1,77 % | Italien |
| SAFRAN | Industrie | 1,75 % | Frankreich |
| UniCredit S.p.A. | Finanzwesen | 1,74 % | Italien |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

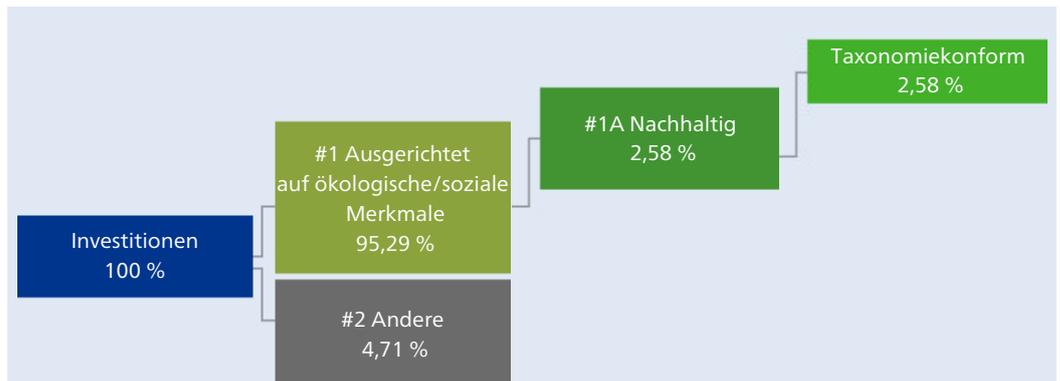
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 3,45 % |
| | Energie* | 3,45 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 1,35 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,35 % |
| Industrie | | 21,59 % |
| | Investitionsgüter | 16,15 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 3,00 % |
| | Transportwesen | 2,43 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 6,04 % |
| | Automobile & Komponenten | 1,22 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,31 % |
| | Verbraucherdienste | 0,43 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 3,09 % |
| Basiskonsumgüter | | 5,74 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 0,92 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,82 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 3,00 % |
| Gesundheitswesen | | 18,85 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 2,40 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 16,45 % |
| Finanzwesen | | 17,23 % |
| | Banken | 12,05 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 2,18 % |
| | Versicherungen | 3,00 % |
| IT | | 9,42 % |
| | Software & Dienste | 2,07 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 4,52 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,84 % |
| Telekommunikationsdienste | | 6,46 % |
| | Telekommunikationsdienste | 2,36 % |
| | Media & Entertainment | 4,10 % |
| Versorgungsbetriebe | | 1,33 % |
| | Versorgungsbetriebe | 1,33 % |
| Immobilien | | 3,30 % |
| | Immobilien | 0,06 % |
| | Real Estate Management & Development | 3,24 % |
| Multisektor | | 0,01 % |
| | Multisektor | 0,01 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

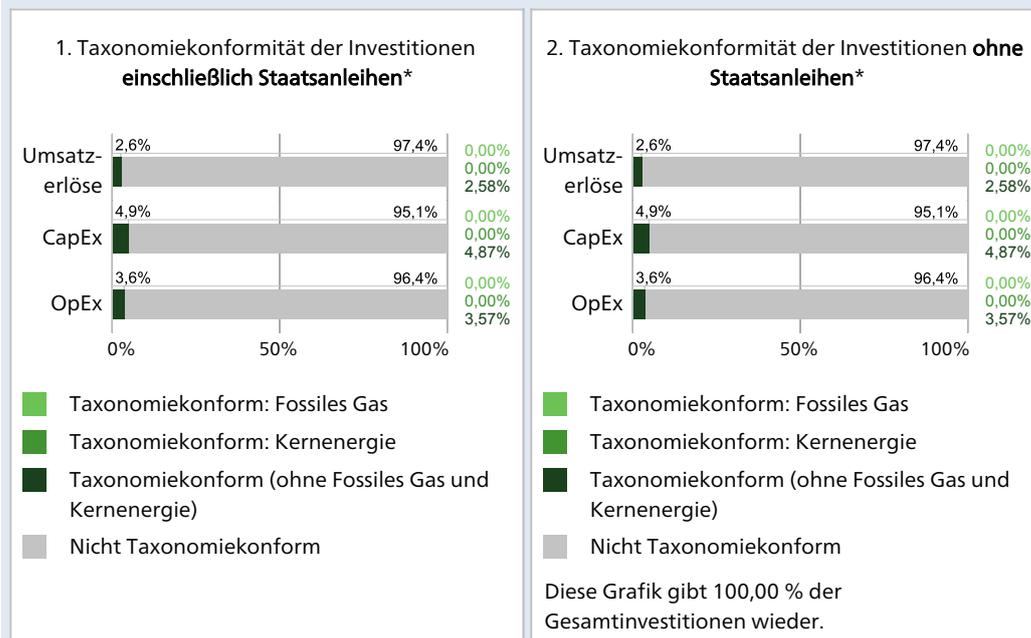
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 2,25 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 3,86 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 2,92 % |

Anpassung an den Klimawandel

| | |
|---|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,05 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx | 0,04 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,10 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 1,76 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 2,58 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 2,58 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 169,63 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 29,00 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren 2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 97,19 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 41,68 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | -12,68 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|---------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | IT | 5,27 % | Taiwan |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | IT | 2,94 % | Südkorea |
| Tencent Holdings Ltd. | Telekommunikationsdienste | 2,43 % | Cayman-Inseln |
| JD.com Inc. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,61 % | Cayman-Inseln |
| China Construction Bank Corporation | Finanzwesen | 1,28 % | China |
| Commercial International Bank Ltd. | Finanzwesen | 1,16 % | Ägypten |
| Dubai Islamic Bank | Finanzwesen | 1,14 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| Kia Corporation | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,13 % | Südkorea |
| Clicks Group Ltd. | Basiskonsumgüter | 1,11 % | Südafrika |
| President Chain Store Corporation | Basiskonsumgüter | 1,08 % | Taiwan |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | Telekommunikationsdienste | 1,07 % | Taiwan |
| Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,06 % | Vereinigte Arabische Emirate |
| Yutong Bus Co. Ltd. | Industrie | 1,04 % | China |
| Arca Continental S.A.B. de C.V. | Basiskonsumgüter | 1,04 % | Mexiko |
| Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ- | IT | 0,99 % | Südkorea |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

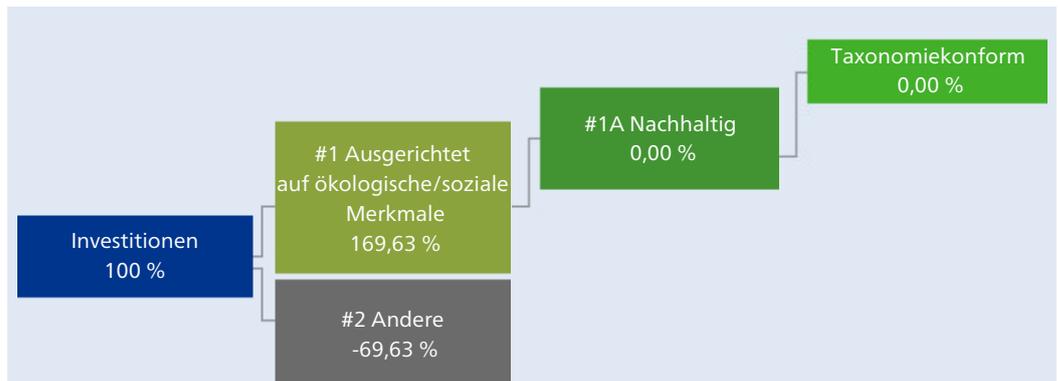
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 7,41 % |
| | Energie* | 7,41 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 3,39 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3,39 % |
| Industrie | | 7,73 % |
| | Investitionsgüter | 5,61 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,58 % |
| | Transportwesen | 1,54 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 13,98 % |
| | Automobile & Komponenten | 3,53 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 3,26 % |
| | Verbraucherdienste | 0,16 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 7,02 % |
| Basiskonsumgüter | | 9,02 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 4,01 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,53 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,48 % |
| Gesundheitswesen | | 6,85 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,68 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 5,16 % |
| Finanzwesen | | 21,59 % |
| | Banken | 13,93 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 4,07 % |
| | Versicherungen | 3,59 % |
| IT | | 13,68 % |
| | Software & Dienste | 1,39 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 5,65 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 6,65 % |
| Telekommunikationsdienste | | 10,18 % |
| | Telekommunikationsdienste | 7,01 % |
| | Media & Entertainment | 3,16 % |
| Versorgungsbetriebe | | 1,21 % |
| | Versorgungsbetriebe | 1,21 % |
| Immobilien | | 2,61 % |
| | Immobilien | 0,43 % |
| | Real Estate Management & Development | 2,18 % |
| Multisektor | | -0,01 % |
| | Multisektor | -0,01 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

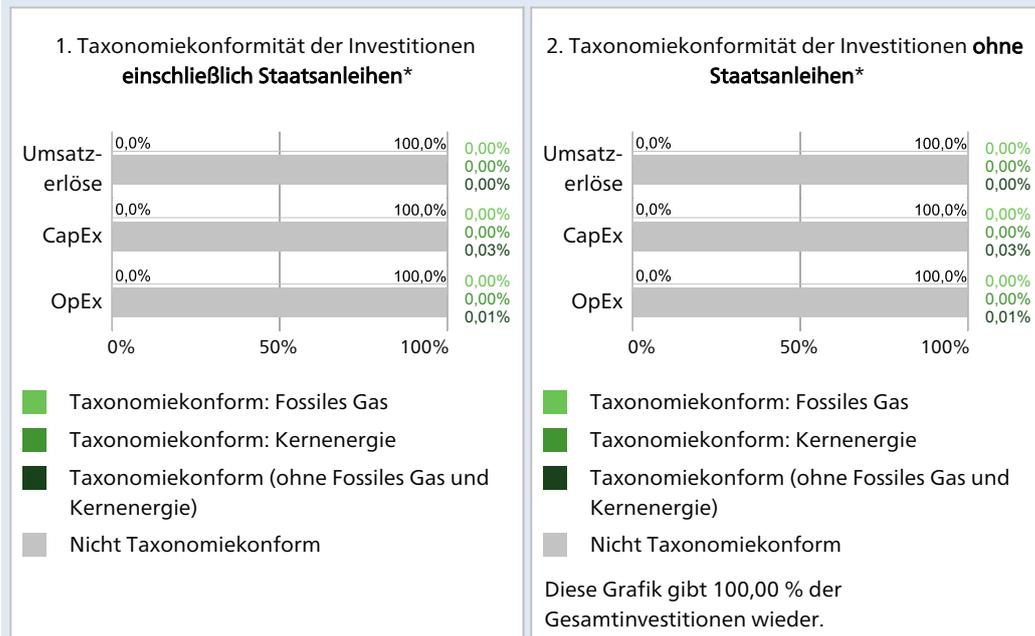
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 0,00 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 0,03 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 0,01 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,00 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 0,00 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 0,00 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 0,00 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900A9ZTGM0YLAQ476

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,11 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

| Nachhaltigkeitsindikatoren | 2024 |
|--|-------------|
| bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 97,75 % |
| davon: | |
| Nachhaltigkeitskennziffer | 51,54 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

| Nachhaltigkeitsindikatoren | 2023 |
|--|-------------|
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 97,76 % |
| davon: | |
| Nachhaltigkeitskennziffer | 51,89 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | -0,35 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Microsoft Corporation | IT | 3,64 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis | Sonstige | 3,13 % | Luxemburg |
| Apple Inc. | IT | 2,43 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Alphabet Inc. | Telekommunikationsdienste | 2,37 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Alphabet Inc. | Telekommunikationsdienste | 1,97 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Wolters Kluwer NV | Industrie | 1,65 % | Niederlande |
| International Business Machines Corporation | IT | 1,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NVIDIA Corporation | IT | 1,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GSK Plc. | Gesundheitswesen | 1,54 % | Großbritannien |
| Johnson & Johnson | Gesundheitswesen | 1,53 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NetApp Inc. | IT | 1,49 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Becton, Dickinson & Co. | Gesundheitswesen | 1,48 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Novo-Nordisk AS | Gesundheitswesen | 1,48 % | Dänemark |
| Novartis AG | Gesundheitswesen | 1,48 % | Schweiz |
| Merck & Co. Inc. | Gesundheitswesen | 1,47 % | Vereinigte Staaten von Amerika |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

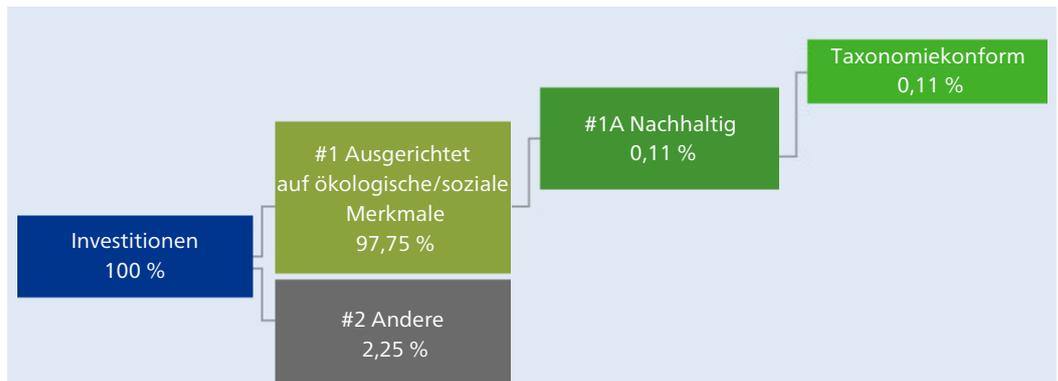
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 1,94 % |
| | Energie* | 1,94 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 1,95 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,95 % |
| Industrie | | 6,42 % |
| | Investitionsgüter | 2,70 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 2,16 % |
| | Transportwesen | 1,56 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 4,17 % |
| | Automobile & Komponenten | 1,34 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,15 % |
| | Verbraucherdienste | 0,49 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 2,19 % |
| Basiskonsumgüter | | 14,62 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 5,75 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,33 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 4,54 % |
| Gesundheitswesen | | 20,08 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 7,14 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 12,94 % |
| Finanzwesen | | 9,58 % |
| | Banken | 1,86 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 5,15 % |
| | Versicherungen | 2,57 % |
| IT | | 16,58 % |
| | Software & Dienste | 7,08 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 7,32 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,18 % |
| Telekommunikationsdienste | | 11,58 % |
| | Telekommunikationsdienste | 4,82 % |
| | Media & Entertainment | 6,76 % |
| Versorgungsbetriebe | | 6,78 % |
| | Versorgungsbetriebe | 6,78 % |
| Immobilien | | 0,44 % |
| | Immobilien | 0,44 % |
| Sonstige | | 3,97 % |
| | Sonstiges | 3,97 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

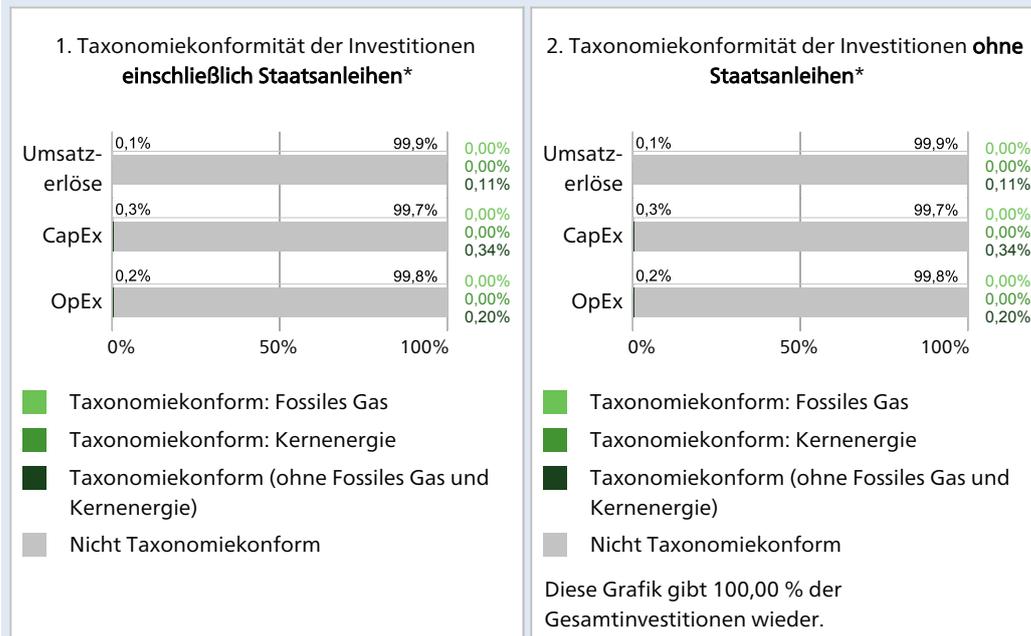
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 0,09 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 0,30 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 0,17 % |

Anpassung an den Klimawandel

| | |
|---|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,00 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx | 0,00 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,00 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 0,07 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 0,11 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 0,11 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990007RF3J4KVRXJ55

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,40 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 102,83 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 49,46 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren 2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 95,34 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 49,00 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,46 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v. 21(2026) | Industrie | 1,04 % | Irland |
| Meta Platforms Inc. v. 22(2032) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,01 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2033) | Finanzwesen | 1,00 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v. 23(2028) | Finanzwesen | 0,99 % | Schweden |
| Citigroup Inc. Fix-to-Float v.22(2026) | Finanzwesen | 0,98 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Motorola Solutions Inc. v.24(2034) | IT | 0,96 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029) | Energie | 0,95 % | Großbritannien |
| Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030) | Finanzwesen | 0,92 % | Deutschland |
| San Diego Gas & Electric Co. v.22(2032) | Versorgungsbetriebe | 0,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2026) | Industrie | 0,83 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | Finanzwesen | 0,83 % | Spanien |
| Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027) | Finanzwesen | 0,80 % | Deutschland |
| Dell Bank International DAC EMTN Reg.S. v. 22(2027) | IT | 0,80 % | Irland |
| TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | Energie | 0,79 % | Frankreich |
| The Williams Companies Inc. v. 24(2034) | Energie | 0,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

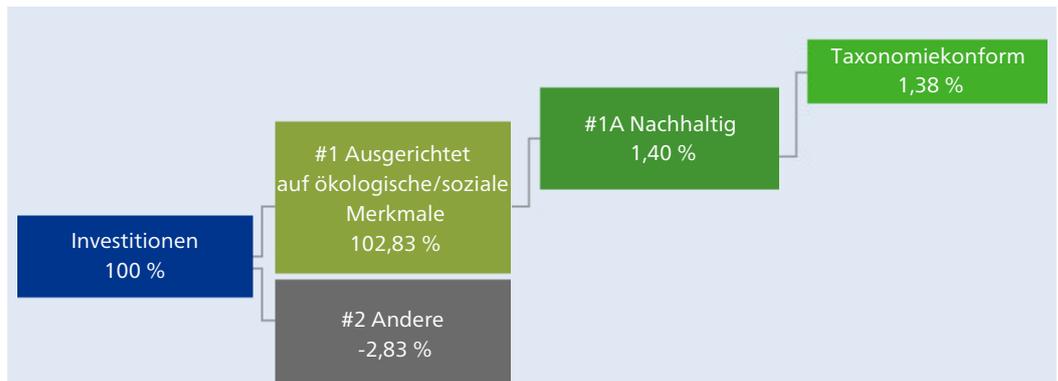
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 6,52 % |
| | Energie* | 6,52 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 6,82 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,82 % |
| Industrie | | 8,08 % |
| | Investitionsgüter | 6,10 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,34 % |
| | Transportwesen | 1,64 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 13,92 % |
| | Automobile & Komponenten | 7,65 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,31 % |
| | Verbraucherdienste | 1,91 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 4,04 % |
| Basiskonsumgüter | | 5,12 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,98 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 2,80 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,33 % |
| Gesundheitswesen | | 10,72 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 6,04 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,67 % |
| Finanzwesen | | 19,51 % |
| | Banken | 14,52 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 3,74 % |
| | Versicherungen | 1,25 % |
| IT | | 10,52 % |
| | Software & Dienste | 5,35 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 3,97 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 1,19 % |
| Telekommunikationsdienste | | 6,58 % |
| | Telekommunikationsdienste | 2,28 % |
| | Media & Entertainment | 4,30 % |
| Versorgungsbetriebe | | 7,28 % |
| | Versorgungsbetriebe | 7,28 % |
| Immobilien | | 3,89 % |
| | Immobilien | 3,43 % |
| | Real Estate Management & Development | 0,46 % |
| Multisektor | | -0,07 % |
| | Multisektor | -0,07 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

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

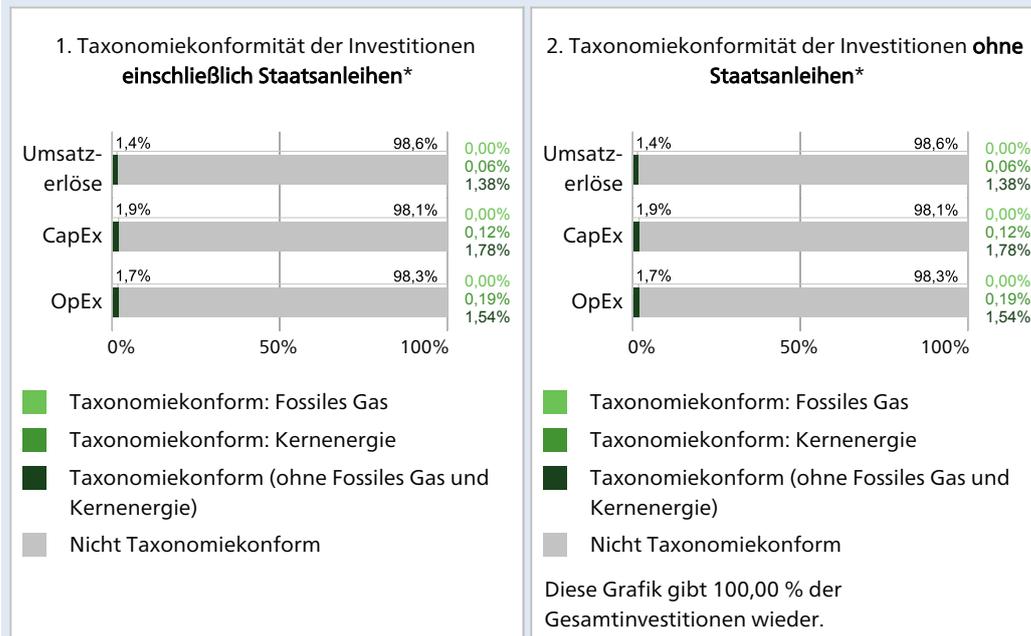
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 0,95 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 1,23 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 1,19 % |

Anpassung an den Klimawandel

| | |
|--|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform Umsatz | 0,00 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,01 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,09 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 0,72 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 1,38 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 1,38 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,35 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 97,98 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 51,64 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 97,04 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 49,06 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 2,59 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032) | Finanzwesen | 1,63 % | Japan |
| American Honda Finance Corporation v. 21(2028) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,58 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031) | Finanzwesen | 1,57 % | Dänemark |
| Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | Finanzwesen | 1,51 % | Deutschland |
| Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) | Industrie | 1,43 % | Niederlande |
| DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2030) | Industrie | 1,27 % | Niederlande |
| Booking Holdings Inc. v. 22(2034) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,26 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Sky Ltd. EMTN Reg.S. v. 14(2026) | Telekommunikationsdienste | 1,25 % | Großbritannien |
| Coöperatieve Rabobank U.A. v. 10(2025) | Finanzwesen | 1,25 % | Niederlande |
| UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034) | Finanzwesen | 1,20 % | Italien |
| SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025) | Immobilien | 1,18 % | Luxemburg |
| Netflix Inc. v.17(2027) | Telekommunikationsdienste | 1,17 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Teleperformance SE v. 18(2025) | Industrie | 1,17 % | Frankreich |
| APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | Versorgungsbetriebe | 1,14 % | Australien |
| GE Aerospace v. 17(2029) | Industrie | 1,14 % | Vereinigte Staaten von Amerika |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

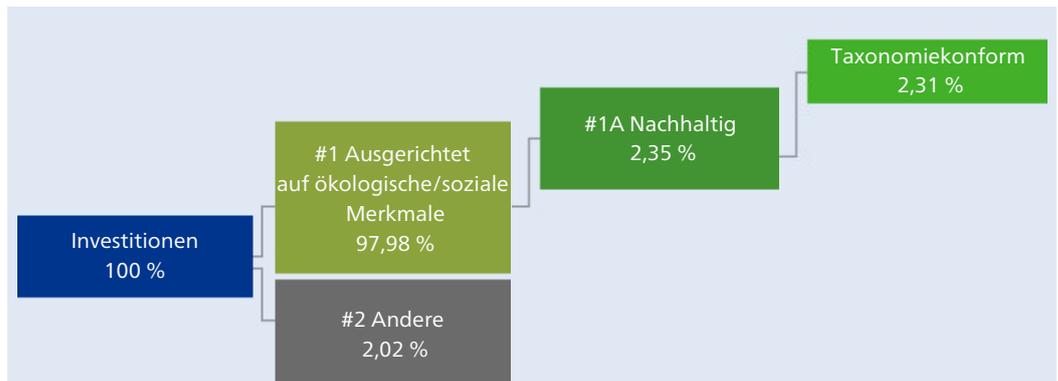
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 3,42 % |
| | Energie* | 3,42 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 4,83 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,83 % |
| Industrie | | 13,48 % |
| | Investitionsgüter | 7,79 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,78 % |
| | Transportwesen | 3,92 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 12,44 % |
| | Automobile & Komponenten | 7,61 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,08 % |
| | Verbraucherdienste | 1,17 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 3,59 % |
| Basiskonsumgüter | | 2,08 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 0,88 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,21 % |
| Gesundheitswesen | | 3,81 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,46 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,36 % |
| Finanzwesen | | 34,80 % |
| | Banken | 27,80 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 2,34 % |
| | Versicherungen | 4,66 % |
| IT | | 7,69 % |
| | Software & Dienste | 3,89 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 3,80 % |
| Telekommunikationsdienste | | 5,71 % |
| | Telekommunikationsdienste | 1,26 % |
| | Media & Entertainment | 4,45 % |
| Versorgungsbetriebe | | 6,38 % |
| | Versorgungsbetriebe | 6,38 % |
| Immobilien | | 4,73 % |
| | Immobilien | 3,55 % |
| | Real Estate Management & Development | 1,19 % |
| Sonstige | | 0,38 % |
| | Sonstiges | 0,38 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

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

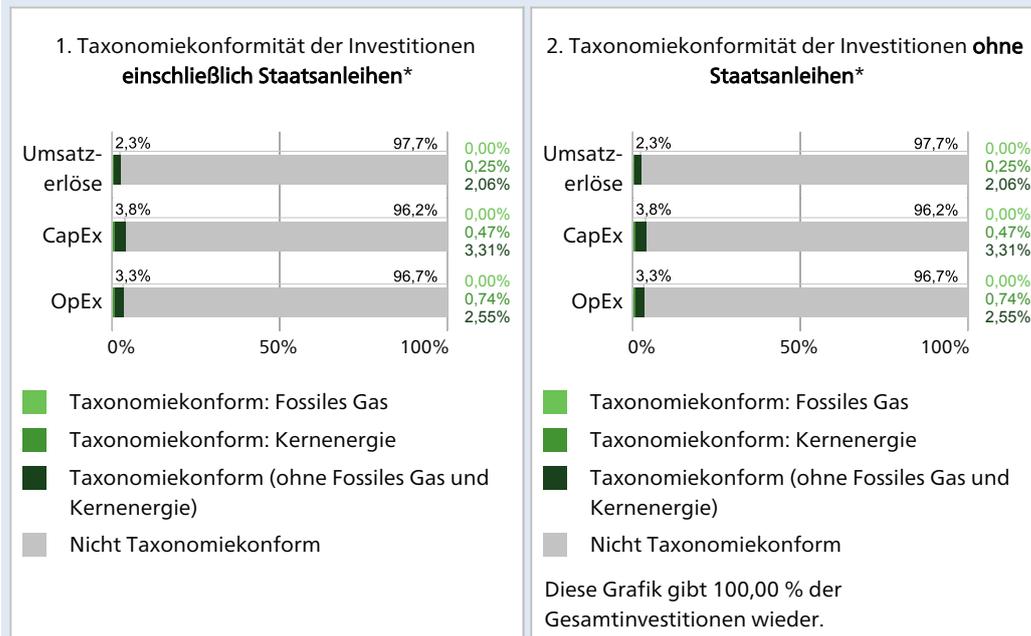
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 1,40 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 2,37 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 2,24 % |

Anpassung an den Klimawandel

| | |
|---|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,03 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx | 0,01 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,37 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 0,72 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 2,31 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 2,31 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts:

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001EUT7USFZBK883

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,30 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 86,51 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 41,86 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren 2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 87,92 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 41,19 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,67 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größe Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| PTC Inc. 144A v. 20(2025) | IT | 0,93 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Bilfinger SE Reg.S. v. 19(2024) | Industrie | 0,92 % | Deutschland |
| Fair Isaac Corporation 144A v.19(2028) | IT | 0,89 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Harbour Energy Plc. Reg.S. v.21(2026) | Energie | 0,84 % | Großbritannien |
| Iron Mountain Inc. 144A v.17(2028) | Immobilien | 0,84 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Vivo Energy Investments BV Reg.S. v. 20(2027) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,82 % | Niederlande |
| DIRECTV Financing LLC/ DIRECTV Financing Co-Obligor Inc. 144A v. 21(2027) | Telekommunikationsdienste | 0,81 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| CDW LLC/CDW Finance Corporation v.21(2028) | IT | 0,79 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Mattel Inc. Reg.S. v. 19(2027) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| United Rentals North America Inc. v.17(2028) | Industrie | 0,75 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| James Hardie International Finance DAC 144A v.17(2028) | Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 0,75 % | Irland |
| Azzurra Aeroporti S.p.A. Reg.S. v.20(2024) | Industrie | 0,74 % | Italien |
| RCS & RDS S.A. Reg.S. v. 20(2025) | IT | 0,74 % | Rumänien |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v. 20(2025) | Industrie | 0,73 % | Deutschland |
| Abercrombie & Fitch Management Co. 144A v.20(2025) | Nicht-Basiskonsumgüter | 0,70 % | Vereinigte Staaten von Amerika |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

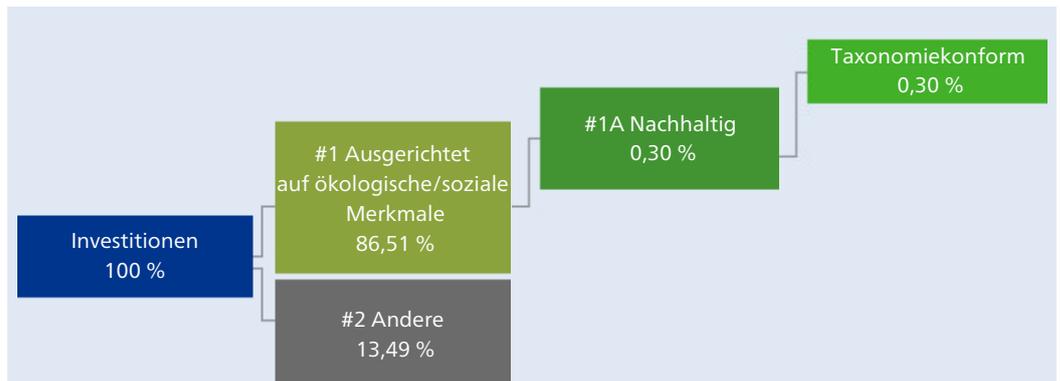
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 6,13 % |
| | Energie* | 6,13 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 8,40 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 8,40 % |
| Industrie | | 14,37 % |
| | Investitionsgüter | 7,64 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 3,69 % |
| | Transportwesen | 3,04 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 22,37 % |
| | Automobile & Komponenten | 2,60 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 4,19 % |
| | Verbraucherdienste | 6,47 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 9,11 % |
| Basiskonsumgüter | | 4,65 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 0,40 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,25 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,00 % |
| Gesundheitswesen | | 7,03 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 3,74 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,29 % |
| Finanzwesen | | 7,96 % |
| | Banken | 1,74 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 5,18 % |
| | Versicherungen | 1,05 % |
| IT | | 8,96 % |
| | Software & Dienste | 5,14 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 3,82 % |
| Telekommunikationsdienste | | 6,10 % |
| | Telekommunikationsdienste | 1,74 % |
| | Media & Entertainment | 4,36 % |
| Versorgungsbetriebe | | 4,36 % |
| | Versorgungsbetriebe | 4,36 % |
| Immobilien | | 4,91 % |
| | Immobilien | 4,55 % |
| | Real Estate Management & Development | 0,36 % |
| Sonstige | | 0,49 % |
| | Sonstiges | 0,49 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

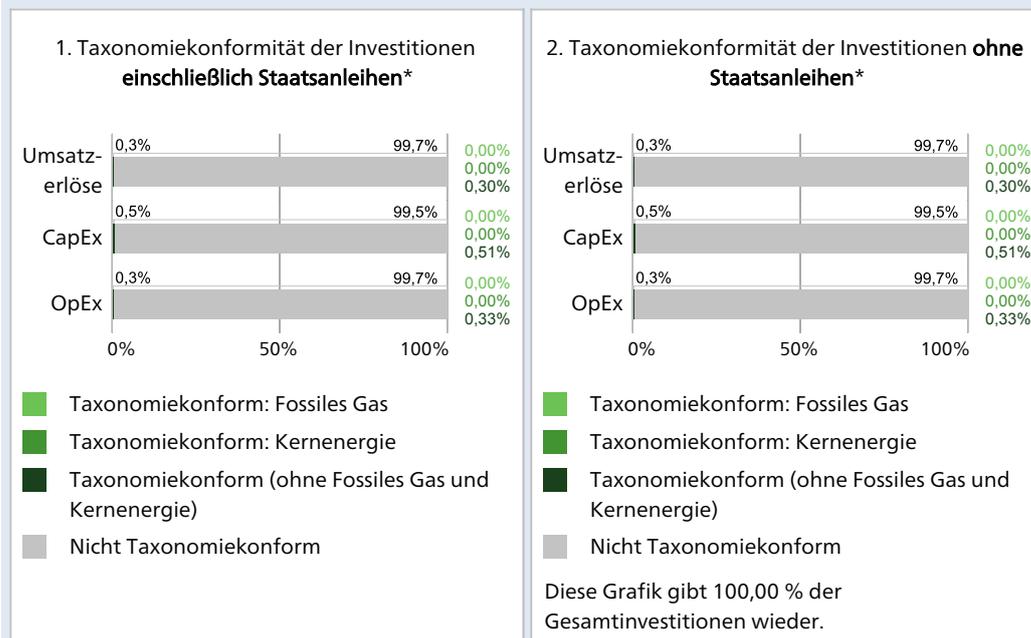
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 0,29 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 0,48 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 0,30 % |

Anpassung an den Klimawandel

| | |
|--|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform Umsatz | 0,00 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,01 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx | 0,03 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,02 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 0,17 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 0,30 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 0,30 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001F6BD4ZR62QE41

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,50 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 96,78 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 50,48 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren 2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 97,03 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 49,87 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,62 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| VISA Inc. v.22(2026) | IT | 1,31 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Danaher Corporation v. 20(2026) | Gesundheitswesen | 1,30 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025) | Basiskonsumgüter | 1,27 % | Frankreich |
| Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,22 % | Großbritannien |
| Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026) | Gesundheitswesen | 1,20 % | Niederlande |
| Sky Ltd. EMTN Reg.S. v. 14(2023) | Telekommunikationsdienste | 1,17 % | Großbritannien |
| Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027) | Industrie | 1,15 % | Frankreich |
| Medtronic Global Holdings SCA v. 19(2025) | Gesundheitswesen | 1,14 % | Luxemburg |
| Exxon Mobil Corporation v.20(2024) | Energie | 1,14 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Xilinx Inc. v.17(2024) | IT | 1,12 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Thomson Reuters Corporation v.16(2026) | Industrie | 1,08 % | Kanada |
| Meta Platforms Inc. v. 23(2028) | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,07 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025) | Basiskonsumgüter | 1,06 % | Niederlande |
| TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | Energie | 1,04 % | Frankreich |
| Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025) | Industrie | 1,04 % | Schweden |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

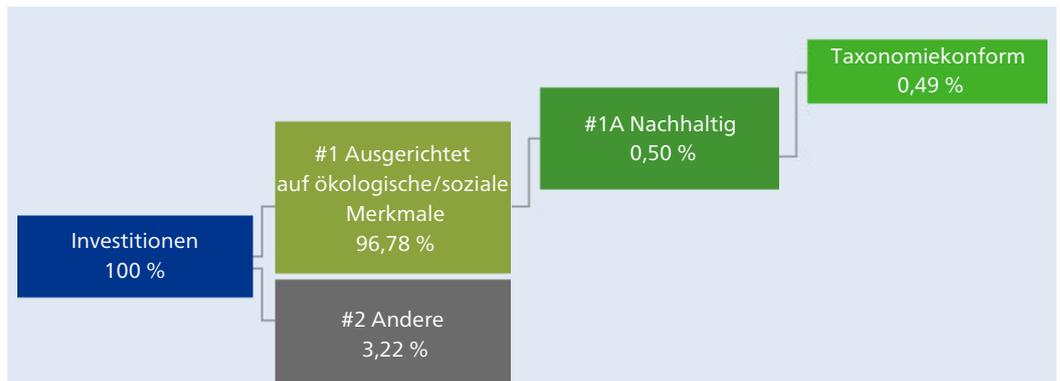
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 6,67 % |
| | Energie* | 6,67 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 6,63 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,63 % |
| Industrie | | 12,67 % |
| | Investitionsgüter | 10,04 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,47 % |
| | Transportwesen | 1,17 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 14,23 % |
| | Automobile & Komponenten | 7,96 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,06 % |
| | Verbraucherdienste | 3,21 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 2,00 % |
| Basiskonsumgüter | | 5,46 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,61 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,85 % |
| Gesundheitswesen | | 8,38 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 3,97 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,41 % |
| Finanzwesen | | 19,39 % |
| | Banken | 13,54 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 5,27 % |
| | Versicherungen | 0,58 % |
| IT | | 9,66 % |
| | Software & Dienste | 5,29 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 2,30 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,06 % |
| Telekommunikationsdienste | | 6,24 % |
| | Telekommunikationsdienste | 3,57 % |
| | Media & Entertainment | 2,67 % |
| Versorgungsbetriebe | | 5,17 % |
| | Versorgungsbetriebe | 5,17 % |
| Immobilien | | 3,69 % |
| | Immobilien | 3,69 % |
| Multisektor | | -0,02 % |
| | Multisektor | -0,02 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

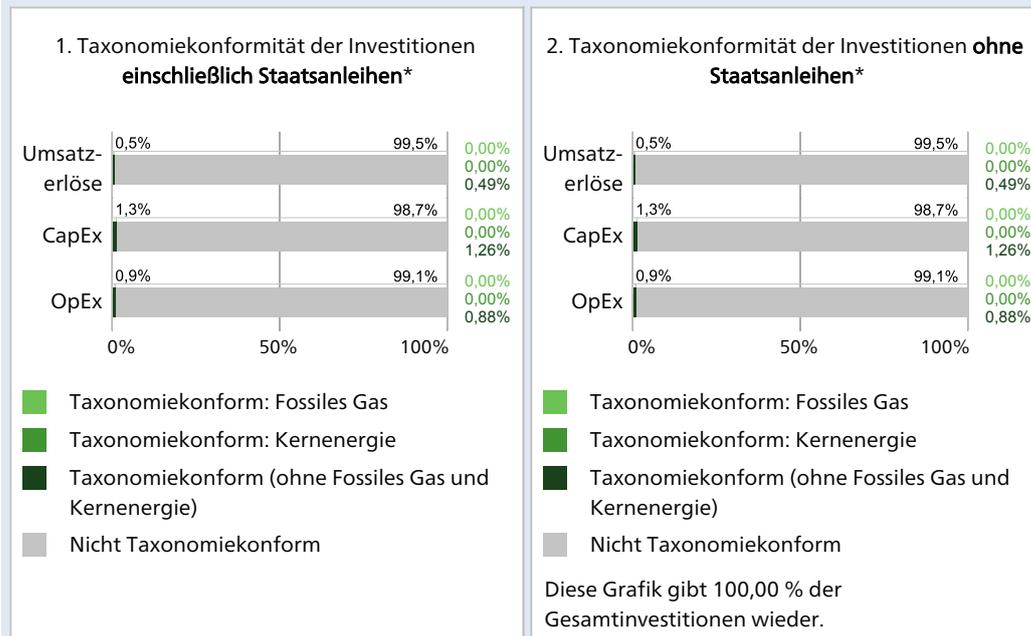
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 0,41 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 1,09 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 0,80 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,06 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 0,29 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 0,49 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 0,49 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts: Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VBLBCGFGDOVP40

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,94 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |



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

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

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

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Nachhaltigkeitskennziffer:

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

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

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

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Teilfonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 96,29 %

davon:

| | |
|---------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 56,45 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren 2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 96,46 %

davon:

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer | 54,35 |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 2,10 |
| Erfüllungsquote | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,00 |

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

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

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

Der Teilfonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen.

Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



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

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

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

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

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

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen wurden, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Trelleborg AB | Industrie | 1,86 % | Schweden |
| Kingspan Group Plc. | Industrie | 1,85 % | Irland |
| S&P 500 Index Future März 2024 | Multisektor | 1,78 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Rockwool A/S | Industrie | 1,71 % | Dänemark |
| Industria de Diseño Textil S.A. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,64 % | Spanien |
| International Business Machines Corporation | IT | 1,54 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Meta Platforms Inc. | Telekommunikationsdienste | 1,44 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| GE Aerospace | Industrie | 1,40 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Novartis AG | Gesundheitswesen | 1,30 % | Schweiz |
| Novo-Nordisk AS | Gesundheitswesen | 1,28 % | Dänemark |
| Iberdrola S.A. | Versorgungsbetriebe | 1,25 % | Spanien |
| NVIDIA Corporation | IT | 1,23 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| NetApp Inc. | IT | 1,19 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Deckers Outdoor Corporation | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,18 % | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Owens Corning [New] | Industrie | 1,17 % | Vereinigte Staaten von Amerika |



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttoteilfondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Teilfondsvermögen.

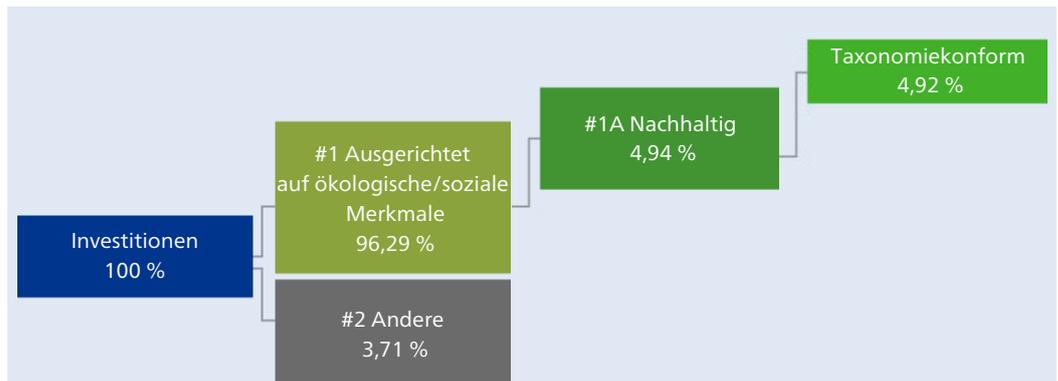
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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

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

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

Insofern der Teilfonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Industrie-Zweig | Anteil Teilfonds- vermögen |
|--------------------------------|---|----------------------------------|
| Energie | | 3,71 % |
| | Energie* | 3,71 % |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | | 3,90 % |
| | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3,90 % |
| Industrie | | 20,19 % |
| | Investitionsgüter | 16,74 % |
| | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 2,71 % |
| | Transportwesen | 0,74 % |
| Nicht-Basiskonsumgüter | | 7,06 % |
| | Automobile & Komponenten | 2,49 % |
| | Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,63 % |
| | Groß- und Einzelhandel | 2,95 % |
| Basiskonsumgüter | | 4,87 % |
| | Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,98 % |
| | Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,83 % |
| | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,07 % |
| Gesundheitswesen | | 9,86 % |
| | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 1,87 % |
| | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 8,00 % |
| Finanzwesen | | 7,17 % |
| | Banken | 4,21 % |
| | Diversifizierte Finanzdienste | 0,49 % |
| | Versicherungen | 2,47 % |
| IT | | 22,48 % |
| | Software & Dienste | 7,33 % |
| | Hardware & Ausrüstung | 8,91 % |
| | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 6,25 % |
| Telekommunikationsdienste | | 5,68 % |
| | Telekommunikationsdienste | 3,22 % |
| | Media & Entertainment | 2,46 % |
| Versorgungsbetriebe | | 7,16 % |
| | Versorgungsbetriebe | 7,16 % |
| Immobilien | | 4,49 % |
| | Immobilien | 1,60 % |
| | Real Estate Management & Development | 2,89 % |
| Multisektor | | -0,01 % |
| | Multisektor | -0,01 % |

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



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

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

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

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

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Teilfonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

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

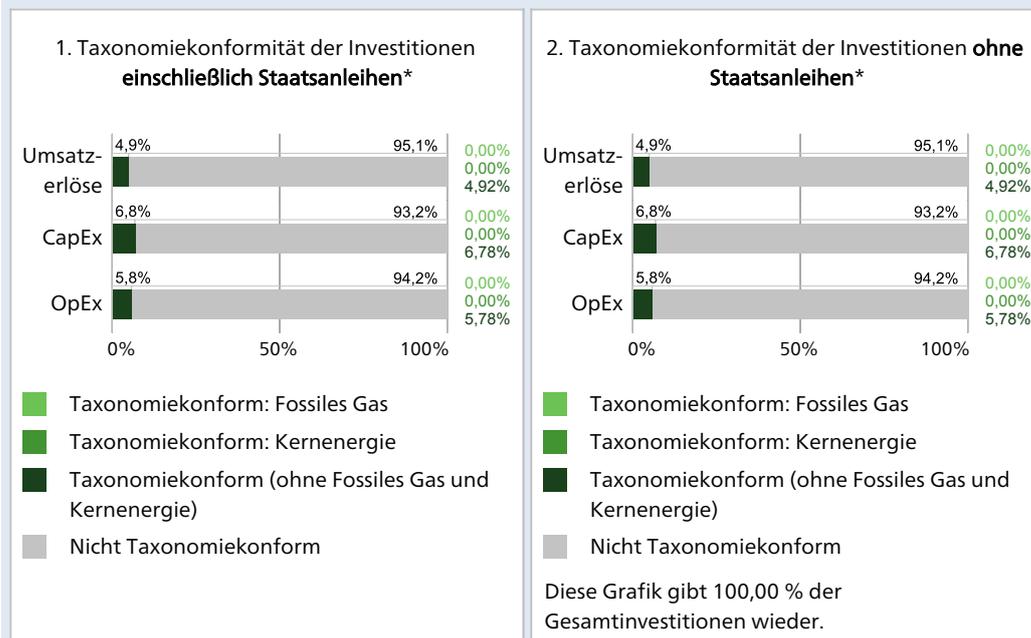
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Teilfonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 2,94 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx | 4,44 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx | 3,55 % |

Anpassung an den Klimawandel

| | |
|---|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,02 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx | 0,03 % |

Der Teilfonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

| | |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,02 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 2,10 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 4,92 | 0,00 |
| 2023 | 0,00 | 4,92 |



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



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

Dieses Finanzprodukt tätigt keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

Für den Teilfonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden. Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben. Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



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

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

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

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

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

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand | | 81 |
| Feste Vergütung | EUR | 6.900.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 1.400.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 8.300.000,00 |
| <hr/> | | |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion | | 14 |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 3.000.000,00 |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anlageverwaltung an die Quoniam Asset Management GmbH ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus dem Fonds an die Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Vergütung seiner Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand | | 123 |
| Feste Vergütung | EUR | 16.200.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 8.300.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 24.500.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 148.910.358,83

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR S acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|------------------|-------------------|--------------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -1.285.656,07 |
| in % des Fondsvermögens | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -0,55 % |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Morgan Stanley Europe SE |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -1.285.656,07 |
| 1. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Deutschland |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | zweiseitig |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -1.285.656,07 |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 1.990.979,74 |
| in % der Bruttoerträge | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 100,00 % |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 0,00 |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 0,00 |
| in % der Bruttoerträge | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 0,00 % |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |
| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | | | |
| Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| | | | nicht zutreffend |
| Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾ | | | |
| 1. Name | | | nicht zutreffend |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | | | nicht zutreffend |
| Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | | | |

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

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

| | |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 0 |
|------------------------------------|---|

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-------------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | nicht zutreffend |

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenanbieter des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenanbieter kann weniger als zehn betragen.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 7.026.799,88

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 195.715.157,60

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.390.000,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 1.390.000,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 250.398.843,94

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 300.000,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------------|
| Bankguthaben | EUR | 300.000,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged I acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged A acc EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Derivate

| | | |
|---|-----|------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 0,00 |
| Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften: | | |
| nicht zutreffend | | |
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 0,00 |
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

| | | |
|---|-----|------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 0,00 |
| Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: | | |
| nicht zutreffend | | |
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 0,00 |
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis | EUR | 0,00 |
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis | EUR | 0,00 |
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc | EUR | 0,00 |

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: USD 83.397.695,75

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: USD 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | USD | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | USD | 0,00 |
| Aktien | USD | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird USD 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: USD 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | USD | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | USD | 0,00 |
| Aktien | USD | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged I acc USD 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged I acc USD 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielltes zugrundeliegendes Exposure: EUR 102.000.052,81

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 26.995.496,25

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

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)
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Nicolas Ebhardt (bis zum 31.01.2024)
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Klaus Bollmann
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Patrick Basner (ab dem 01.07.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Thomas Schäfer (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria Löwenbrück (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Jonathan Clenshaw (vom 28.11.2023 bis zum 31.01.2024)
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 (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
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 abrufbaren und für in
Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten
Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3. Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und
der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen
Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment
Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|--|
| BBBank Nachhaltigkeit Union | UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation) |
| Commodities-Invest | UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation) |
| FairWorldFonds | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| Global Credit Sustainable | UniInstitutional Commodities Select |
| LIGA Portfolio Concept | UniInstitutional Convertibles Protect |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027) | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| PE-Invest SICAV | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible |
| PrivatFonds: Konsequent | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| PrivatFonds: Konsequent pro | UniInstitutional EM Sovereign Bonds |
| PrivatFonds: Nachhaltig | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable |
| SpardaRentenPlus | UniInstitutional Equities Market Neutral |
| TraditionsFonds 1872 | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds |
| UniAbsoluterErtrag | UniInstitutional European Bonds & Equities |
| UniAnlageMix: Konservativ | UniInstitutional European Bonds: Diversified |
| UniAsia | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie |
| UniAsiaPacific | UniInstitutional European Corporate Bonds + |
| UniAusschüttung | UniInstitutional European Equities Concentrated |
| UniAusschüttung Konservativ | UniInstitutional German Corporate Bonds + |
| UniDividendenAss | UniInstitutional Global Convertibles |
| UniDuoInvest 1 | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic |
| UniDuoInvest 2 | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable |
| UniDuoInvest 3 | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration |
| UniDuoInvest 4 | UniInstitutional Global Covered Bonds |
| UniDynamicFonds: Europa | UniInstitutional Global Credit |
| UniDynamicFonds: Global | UniInstitutional Global Credit Sustainable |
| UniEM Fernost | UniInstitutional Global Equities Concentrated |
| UniEM Global | UniInstitutional High Yield Bonds |
| UniEM Osteuropa | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig |
| UniEuroAnleihen | UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig |
| UniEuroKapital | UniInstitutional SDG Equities |
| UniEuroKapital Corporates | UniInstitutional Short Term Credit |
| UniEuroKapital -net- | UniInstitutional Structured Credit |
| UniEuropa | UniInstitutional Structured Credit High Grade |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniInstitutional Structured Credit High Yield |
| UniEuropaRenta | UniMarktführer |
| UniEuroRenta Corporates | UniNachhaltig Aktien Dividende |
| UniEuroRenta EmergingMarkets | UniNachhaltig Aktien Europa |
| UniEuroRenta Real Zins | UniNachhaltig Aktien Infrastruktur |
| UniEuroRenta Staatsanleihen | UniNachhaltig Aktien Wasser |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 | UniNachhaltig Unternehmensanleihen |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II | UniOpti4 |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 | UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II | UniProfiAnlage (2025) |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 | UniProfiAnlage (2027) |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II | UniRak Emerging Markets |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 | UniRak Nachhaltig |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II | UniRak Nachhaltig Konservativ |
| UniFavorit: Aktien Europa | UniRent Kurz URA |
| UniFavorit: Renten | UniRent Mündel |
| UniGarantTop: Europa II (2025) | UniRenta Corporates |
| UniGarantTop: Europa III (2025) | UniRenta EmergingMarkets |
| UniGlobal Dividende | UniRenta Osteuropa |
| UniGlobal II | UniRentEuro Mix 2028 |
| UniIndustrie 4.0 | UniReserve |

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Quoniam Asset Management GmbH
Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
D-60327 Frankfurt am Main
Germany
Tel +49 (0) 69 74384.0
Fax +49 (0) 69 74384.288

