

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 beigefügt 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 Swappgeschäften	-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	Quadiant 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
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	90.830	1,8730	204.525,84	0,09
GB00BN75WP63	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 EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
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
AT00008BAWAG2	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 Nettöver- 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
BRKLBNCNDAM18	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-Technology 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
INE91701010	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 Nettöver- 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							
ZAE00000220	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	Systemex 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 Türkiye Petrol Rafineleri 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	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
					EUR	
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
US9139031002	Universal Health Services Inc.	USD	1.210	229,0100	248.321,62	0,14
US92343E1029	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
Investmentfondsanteile ²⁾					
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 Ausgabeaufschlägen, 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

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 Nettover- mögens- wert % 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
FR001400FD80	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 Nettover- mögens- wert % 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-Floating 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-Floating 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-Floating 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 Nettöver- 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
US46625HMM79	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 Ergebnisse

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
DE000A2DAHN6	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 EUR	Anteil am Nettöver- mögens- wert % ¹⁾
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 Hypothekbank 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 Basisartikeleinzelhandel	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	Klasse EUR hedged I dis	Klasse USD hedged I acc	Klasse CHF hedged I acc ¹⁾
	Stück	Stück	Stück	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 Nettovermögenswert % 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 USD	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
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
XS2623604233	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 % Aftalem 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	Nettöver- 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 Nettover- 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 Industriefinanzen 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(2026)	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	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.01.2023 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2023	0,00	0	0,00	1.074,14
30.09.2024	0,01	0	0,01	1.301,03

Klasse EUR I acc

Datum	Nettovermögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.01.2023 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2023	46,08	43	44,91	1.077,68
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	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾	
				EUR		
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
GB00BYW0PQ60	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
IT0000062957	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
					8.733.013,12	31,77
Börsengehandelte Wertpapiere					26.476.174,84	96,30
Nicht notierte Wertpapiere						
Irland						
IE000IVNQZ81	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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. 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.

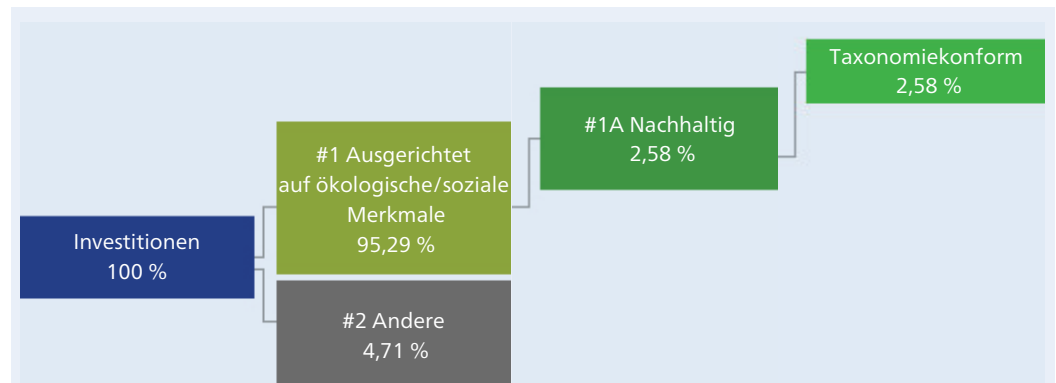
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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		3,45 %
	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.

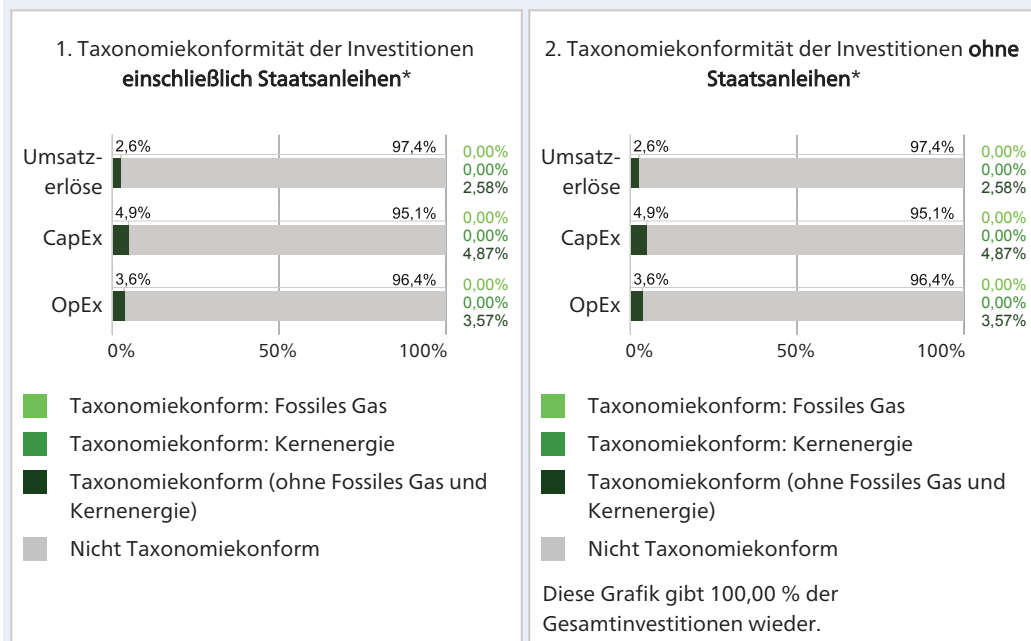
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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 **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 52990043NU5EJF2D6Z96
Markets Equities MinRisk

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 0,00 % 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 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.

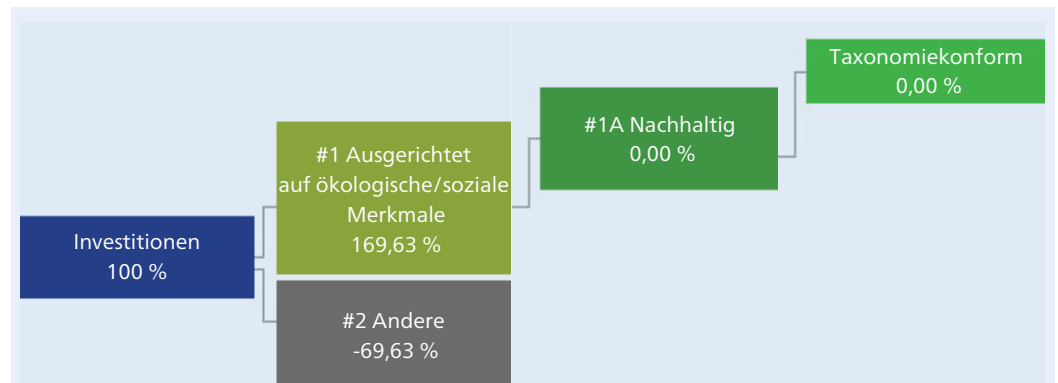
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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		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.

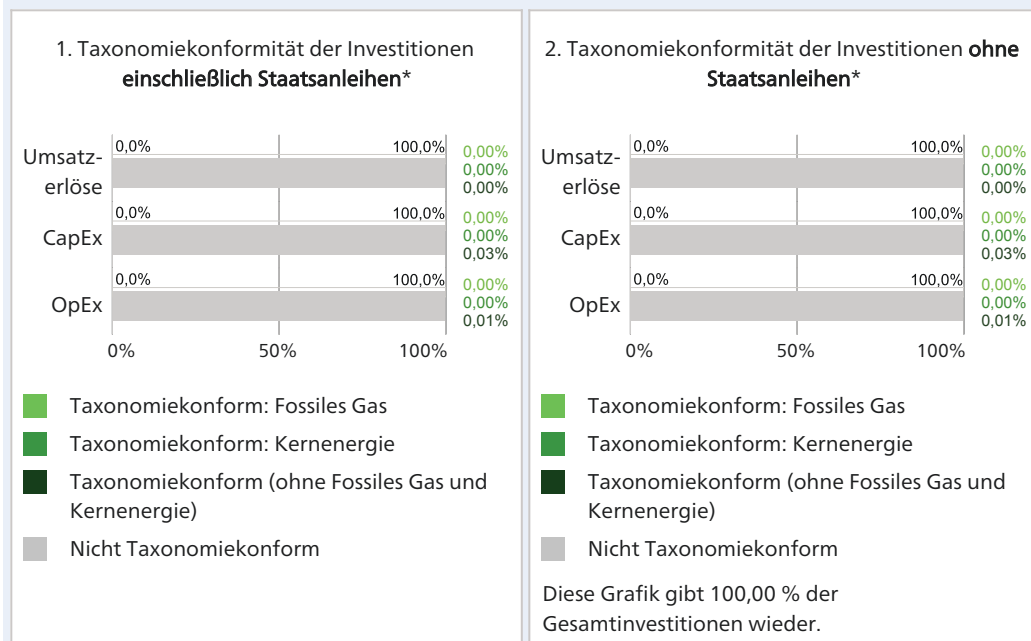
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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.

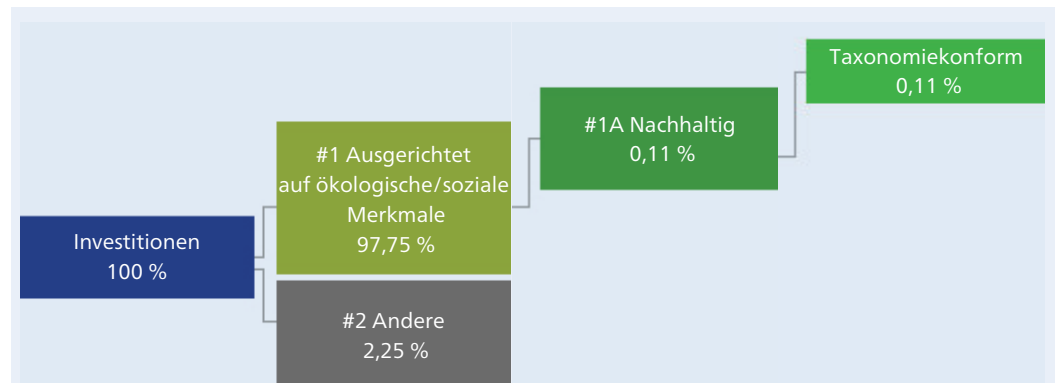
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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.

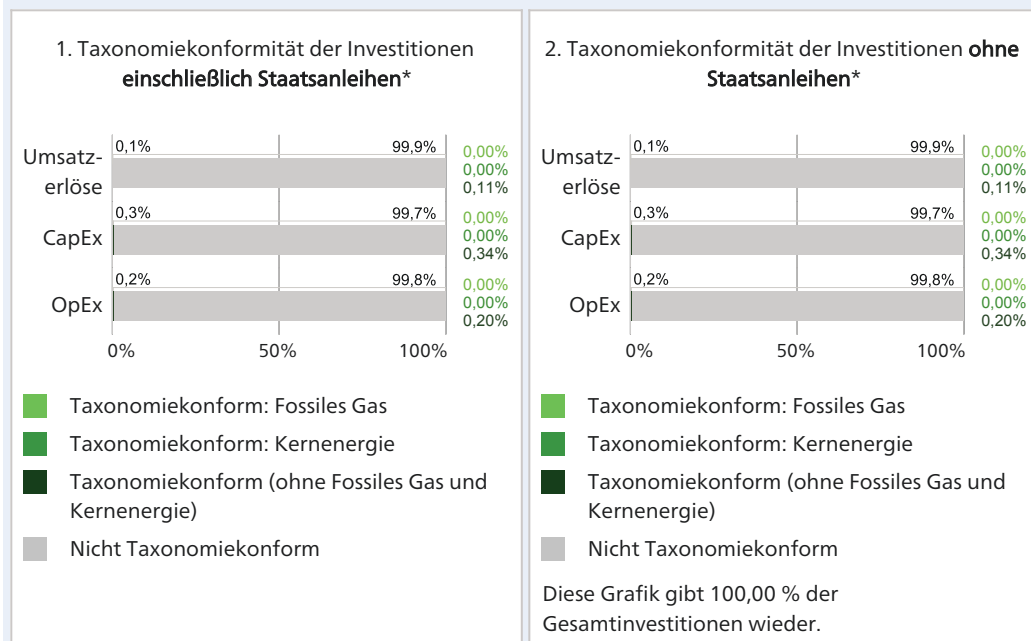
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. 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.

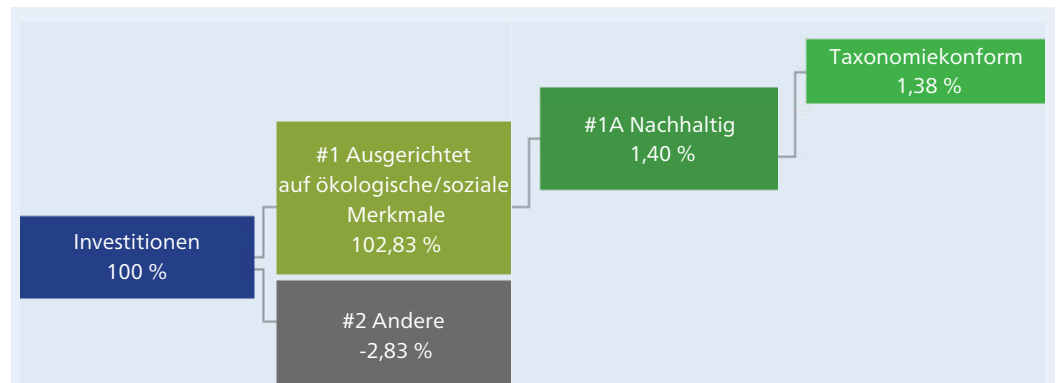
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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.

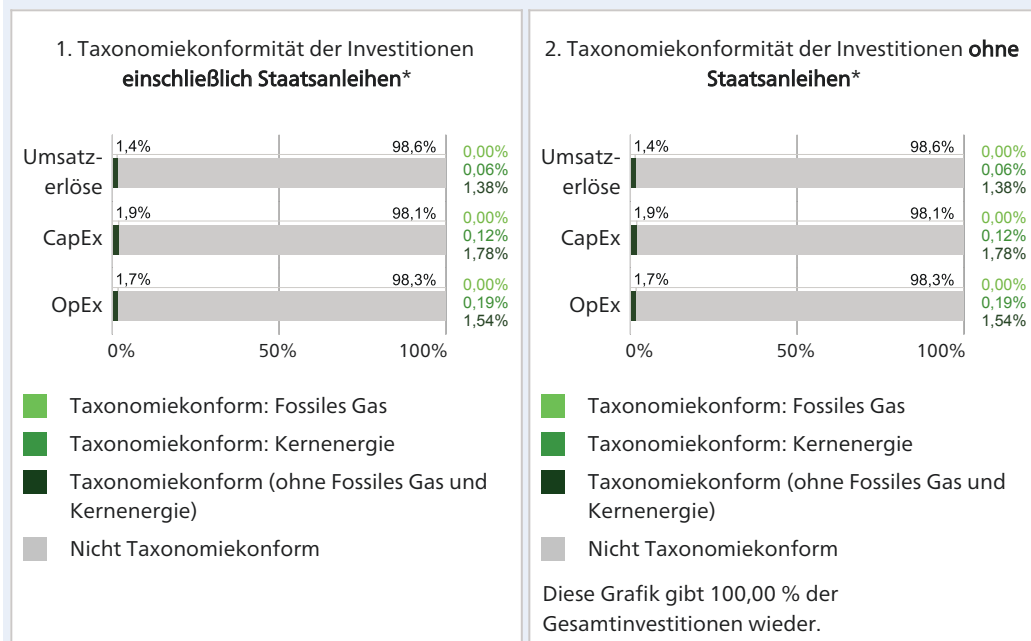
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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):** 529900QN65B3PG568481

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Teilfonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. 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.

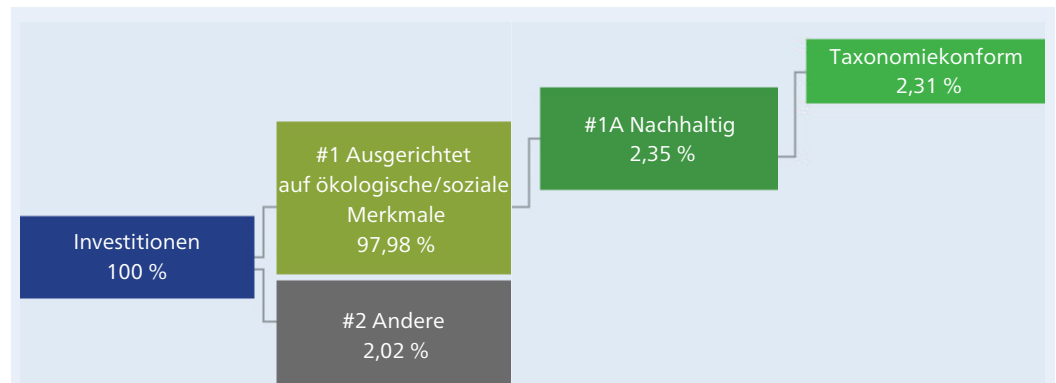
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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.

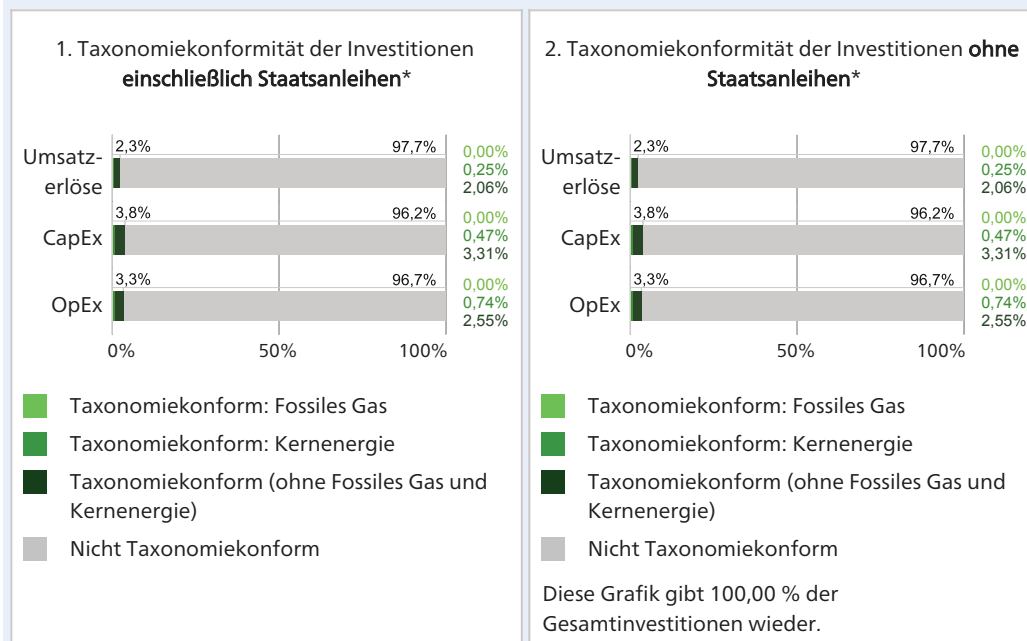
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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.

Größte 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.

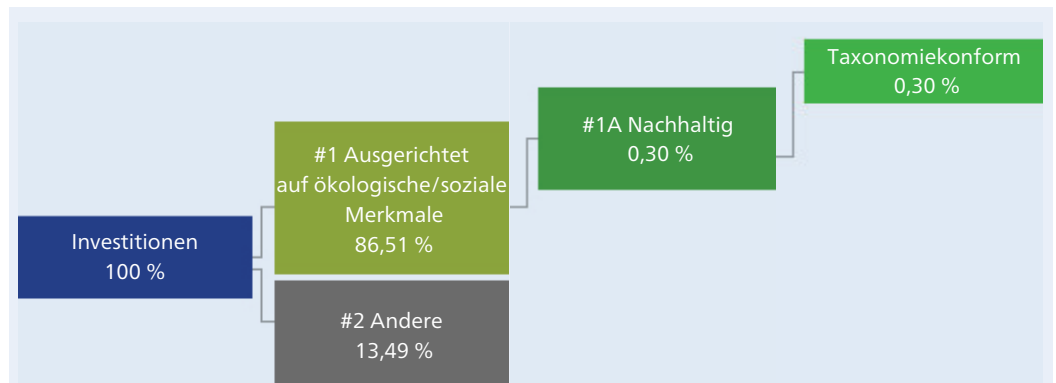
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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.

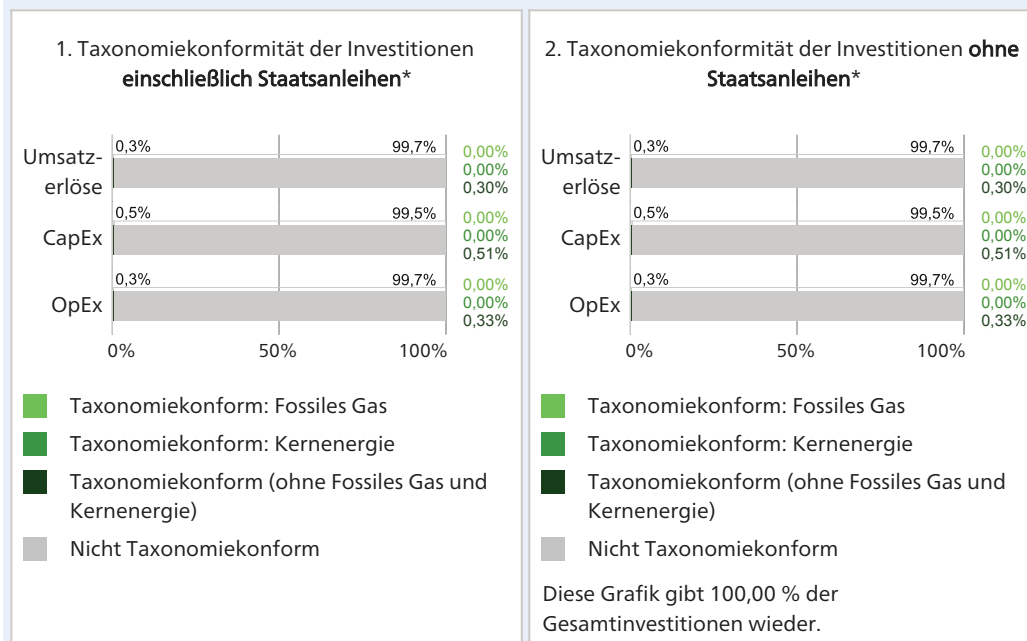
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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="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 0,50 % 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.

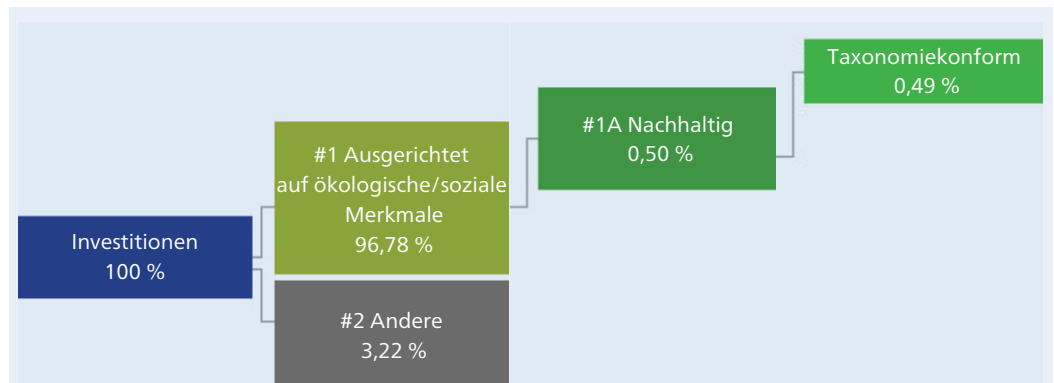
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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.

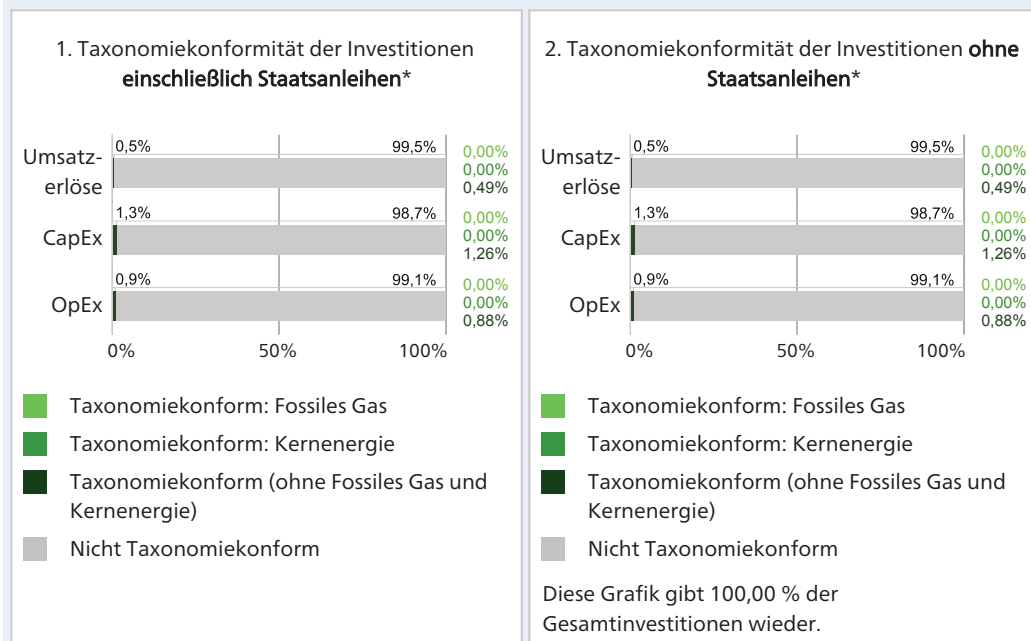
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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.

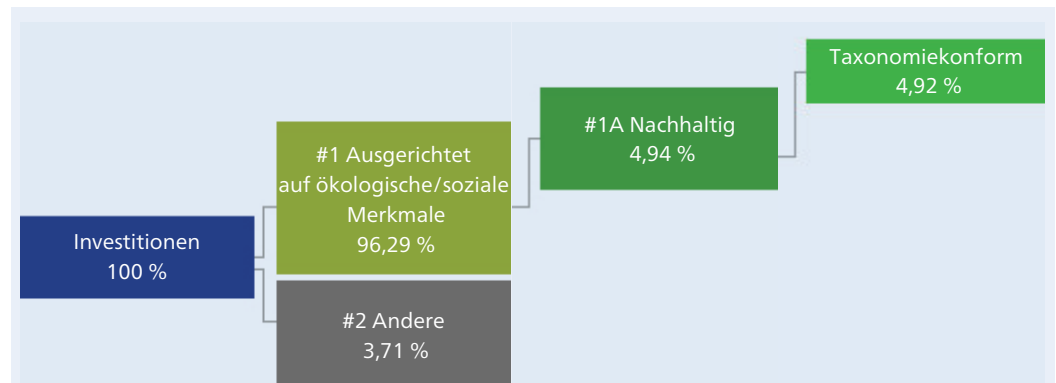
Unter „Investitionen“ wurden alle für den Teilfonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

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.

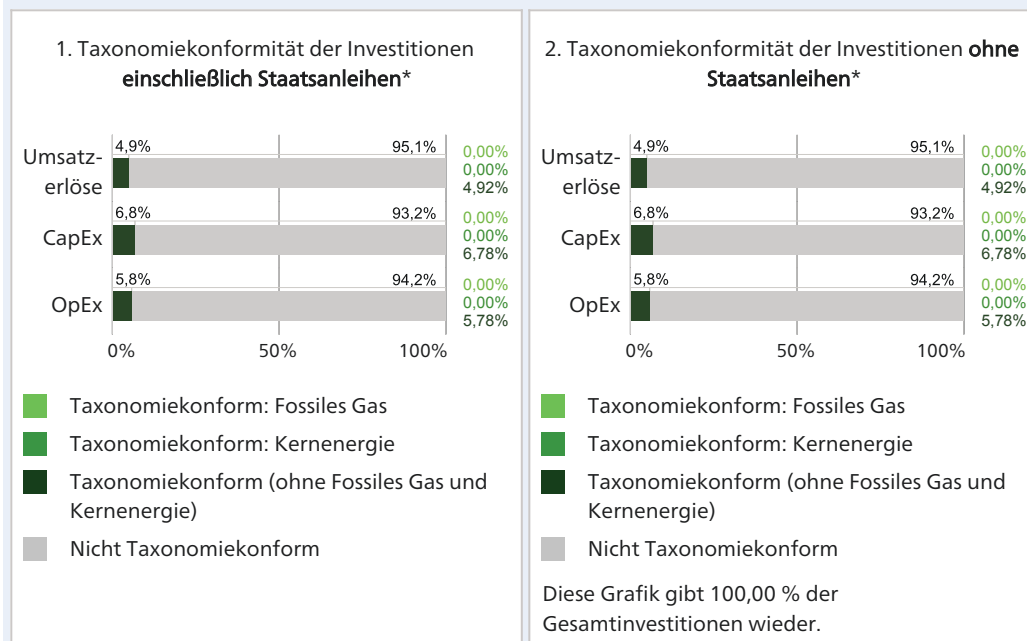
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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 erzielt 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 erzielt 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 erzielter 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

