

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
Quoniam Funds Selection SICAV

R.C.S.L. B 141455

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Halbjahresabschluss des Umbrella Quoniam Funds Selection SICAV	5
Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities	6
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	14
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk	23
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	30
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	39
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk	47
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive	56
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition	63
Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment	70
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit	76
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	84
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	88
Management und Organisation	91

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2024 bis 31. März 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2025.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von

Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industriellastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Quoniam Funds Selection SICAV

**Zusammengefasster Halbjahresabschluss ²⁾ des Umbrella
des Quoniam Funds Selection SICAV mit den Teilfonds
Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities ,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive,
Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition,
Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment und
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit**

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.810.055.761,11)	1.868.832.149,87
Bankguthaben	51.847.972,45
Sonstige Bankguthaben	4.864.737,26
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	203.854,65
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	1.929.454,13
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.412.352,93
Zinsforderungen	223.834,67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12.035.534,09
Dividendenforderungen	3.491.675,25
Forderungen aus Aktienverkäufen	17.051.623,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.258.495,17
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	6.633.042,64
Sonstige Forderungen ¹⁾	70.428,26
	1.970.855.154,66
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-230.851,29
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-374.966,10
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.337.330,79
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.591.977,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-24.775.251,37
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-6.629.564,18
Sonstige Passiva	-1.025.546,21
	-38.965.487,69
Nettovermögenswert	1.931.889.666,97

¹⁾ Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben in Höhe von EUR 40.602,33 sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

²⁾ 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 6.818.318,88 auf EUR 1.925.071.348,09 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 31.03.2025 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,0801 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

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	7,21	13,31	40,84	109,68
Klasse EUR I dis	7,46	13,84	42,81	119,01
Klasse EUR S acc	7,64	14,25	35,92 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⁾

Frankreich	17,43 %
Schweiz	12,73 %
Deutschland	12,12 %
Italien	12,10 %
Schweden	11,05 %
Großbritannien	7,52 %
Spanien	5,75 %
Norwegen	4,54 %
Niederlande	3,58 %
Finnland	3,28 %
Österreich	2,06 %
Ungarn	1,38 %
Portugal	0,94 %
Polen	0,85 %
Luxemburg	0,44 %
Belgien	0,26 %
Dänemark	0,24 %

Wertpapiervermögen	96,27 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,49 %
Bankguthaben	3,47 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,16 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	16,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,66 %
Investitionsgüter	12,05 %
Energie	6,99 %
Software & Dienste	5,86 %
Hardware & Ausrüstung	5,69 %
Versicherungen	5,45 %
Media & Entertainment	4,86 %
Telekommunikationsdienste	4,58 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,54 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,41 %
Groß- und Einzelhandel	2,94 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,67 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,61 %
Real Estate Management & Development	1,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,99 %
Automobile & Komponenten	0,95 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,92 %
Versorgungsbetriebe	0,89 %
Transportwesen	0,72 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,64 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,39 %
Verbraucherdienste	0,38 %
Immobilien	0,03 %

Wertpapiervermögen	96,27 %
Terminkontrakte	-0,07 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,49 %
Bankguthaben	3,47 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,16 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	376.161.776,04
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 343.734.455,95)	
Bankguthaben	13.560.003,65
Sonstige Bankguthaben	91.681,31
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	1.929.454,13
Zinsforderungen	47.277,88
Dividendenforderungen	951.605,51
Forderungen aus Aktienverkäufen	13.505.831,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	21.470,11
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	4.771.961,25
	411.041.061,51
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-105.626,40
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-273.707,40
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-15.259.532,28
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-4.772.004,65
Sonstige Passiva	-211.492,50
	-20.622.363,23
Nettovermögenswert	390.418.698,28

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	4.508.325,85 EUR
Umlaufende Aktien	13.130,152
Aktienwert	343,36 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	298.009.995,71 EUR
Umlaufende Aktien	147.381,005
Aktienwert	2.022,04 EUR

Klasse EUR S acc

Anteiliger Nettovermögenswert	87.900.376,72 EUR
Umlaufende Aktien	646.683,906
Aktienwert	135,92 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

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	6.876	33,0800	227.458,08	0,06
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	4.789	162,7500	779.409,75	0,20
					1.006.867,83	0,26

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	15.066	469,8000	948.730,89	0,24
					948.730,89	0,24

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	14.243	216,7000	3.086.458,10	0,79
DE0008404005	Allianz SE	EUR	4.600	352,1000	1.619.660,00	0,41
DE0005104400	ATOSS Software SE	EUR	1.646	125,0000	205.750,00	0,05
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	62.674	22,0700	1.383.215,18	0,35
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	58.590	20,9700	1.228.632,30	0,31
DE0005140008	Deutsche Bank AG	EUR	24.317	21,8200	530.596,94	0,14
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	7.051	63,5000	447.738,50	0,11
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	170.776	34,2200	5.843.954,72	1,50
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	33.608	50,3500	1.692.162,80	0,43
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	EUR	80.771	45,6400	3.686.388,44	0,94
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	91.891	39,3700	3.617.748,67	0,93
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	7.622	55,9000	426.069,80	0,11
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	EUR	264.951	1,1080	293.565,71	0,08
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	219.575	7,7740	1.706.976,05	0,44
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	39.141	73,4800	2.876.080,68	0,74
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	41.141	65,4600	2.693.089,86	0,69
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	5.997	54,1900	324.977,43	0,08
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	27.555	126,6000	3.488.463,00	0,89
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	7.064	320,3000	2.262.599,20	0,58
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	10.827	106,8000	1.156.323,60	0,30
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	807	765,0000	617.355,00	0,16
DE000A12DM80	Scout24 SE	EUR	17.745	96,4000	1.710.618,00	0,44
DE0007236101	Siemens AG	EUR	10.221	211,9000	2.165.829,90	0,55
DE000A2YN900	TeamViewer SE	EUR	151.755	11,9500	1.813.472,25	0,46
DE0005089031	United Internet AG	EUR	9.981	18,9900	189.539,19	0,05
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	72.527	31,7600	2.303.457,52	0,59
					47.370.722,84	12,12

Finnland

FI4000571013	Cargotec Corporation	EUR	48.705	42,0000	2.045.610,00	0,52
FI4000312251	Kojamo Oyj	EUR	32.687	8,4350	275.714,85	0,07
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	6.053	50,8400	307.734,52	0,08
FI0009005870	Konecranes Oyj	EUR	2.803	58,8000	164.816,40	0,04
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	1.357.619	4,8400	6.570.875,96	1,68
FI0009014377	Orion Corporation	EUR	34.650	54,8600	1.900.899,00	0,49
FI4000198031	QT Group PLC	EUR	6.053	74,8000	452.764,40	0,12
FI0009010912	Revenio Group Corporation	EUR	9.971	25,4000	253.263,40	0,06
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	52.306	16,3950	857.556,87	0,22
					12.829.235,40	3,28

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	EUR	164.834	39,4000	6.494.459,60	1,66
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	99.852	76,9100	7.679.617,32	1,97
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	4.564	138,0500	630.060,20	0,16
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	42.140	91,7000	3.864.238,00	0,99

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⁾
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	EUR	318.448	16,7750	5.341.965,20	1,37
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	142.380	34,9400	4.974.757,20	1,27
FR0013451333	FDJ United	EUR	14.059	29,0600	408.554,54	0,10
FR0011476928	Fnac Darty	EUR	16.173	27,8500	450.418,05	0,12
FR0010259150	Ipsen S.A.	EUR	10.875	106,4000	1.157.100,00	0,30
FR0000077919	JCDecaux SE	EUR	59.236	15,5800	922.896,88	0,24
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	18.600	97,2400	1.808.664,00	0,46
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	39.700	32,4100	1.286.677,00	0,33
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	249.091	11,9950	2.987.846,55	0,77
FR0000120560	Quadiant S.A.	EUR	11.654	15,6000	181.802,40	0,05
FR0013269123	Rubis S.C.A.	EUR	38.896	26,0400	1.012.851,84	0,26
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	81.057	101,9200	8.261.329,44	2,12
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	31.338	210,7500	6.604.483,50	1,69
FR0010411983	Scor SE	EUR	37.817	26,6200	1.006.688,54	0,26
FR0000120966	Société Bic S.A.	EUR	3.406	62,6000	213.215,60	0,05
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	145.449	59,6600	8.677.487,34	2,22
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	91.497	11,1550	1.020.649,04	0,26
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	109.819	8,5840	942.686,30	0,24
FR0000031577	Virbac S.A.	EUR	709	294,5000	208.800,50	0,05
FR001400PVN6	Viridien S.A.	EUR	27.289	69,9500	1.908.865,55	0,49
					68.046.114,59	17,43
Großbritannien						
GB00BF8Q6K64	Aberdeen Group Plc.	GBP	149.328	1,5465	276.040,82	0,07
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	29.068	19,1000	663.637,10	0,17
GB00BVYFW23	Auto Trader Group Plc.	GBP	557.955	7,4420	4.963.305,18	1,27
GB00BPQY8M80	Aviva Plc.	GBP	319.448	5,5520	2.119.980,04	0,54
GB0000961622	Balfour Beatty Plc.	GBP	21.207	4,3400	110.014,80	0,03
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	252.401	14,6200	4.410.832,68	1,13
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	810.370	8,7390	8.465.005,30	2,17
GB00BGLP8L22	IMI Plc.	GBP	7.070	18,8700	159.467,97	0,04
GB0032089863	NEXT Plc.	GBP	1.932	110,8500	255.991,15	0,07
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	458.765	3,1340	1.718.586,55	0,44
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	13.721	6,1400	100.701,58	0,03
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	323.691	11,3950	4.408.867,98	1,13
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	15.127	23,2000	419.491,27	0,11
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	15.883	55,0400	874.200,32	0,22
					28.946.122,74	7,42
Italien						
IT0005119810	Avio S.p.A.	EUR	52.881	17,2400	911.668,44	0,23
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	EUR	29.479	25,7600	759.379,04	0,19
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	EUR	57.128	7,3020	417.148,66	0,11
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	EUR	218.328	9,3460	2.040.493,49	0,52
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.	EUR	210.888	7,2100	1.520.502,48	0,39
IT0001347308	BUZZI S.p.A.	EUR	14.184	44,2200	627.216,48	0,16
IT0000070786	CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite	EUR	451.415	0,5490	247.826,84	0,06
IT0003115950	De' Longhi S.p.A.	EUR	7.714	30,4600	234.968,44	0,06
IT0001469995	Digital Bros S.p.A.	EUR	19.412	10,1600	197.225,92	0,05
IT0005453250	EL.EN. S.p.A.	EUR	20.485	9,1700	187.847,45	0,05
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	204.753	14,2980	2.927.558,39	0,75
IT0003365613	Fiera Milano S.p.A.	EUR	52.374	4,9800	260.822,52	0,07
IT0001250932	Hera S.p.A.	EUR	314.728	4,0000	1.258.912,00	0,32
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	1.617.759	4,7340	7.658.471,11	1,96
IT0003027817	Iren S.p.A.	EUR	283.113	2,3560	667.014,23	0,17
IT0005211237	Italgas S.p.A.	EUR	52.353	6,6350	347.362,16	0,09
IT0004931058	Maire S.p.A.	EUR	176.285	8,8250	1.555.715,13	0,40
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	EUR	205.842	1,9090	392.952,38	0,10
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	EUR	262.008	16,4300	4.304.791,44	1,10
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	11.960	50,3600	602.305,60	0,15
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	EUR	35.038	5,8100	203.570,78	0,05
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	EUR	16.345	52,3000	854.843,50	0,22

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⁾
IT0005495657	Saipem S.p.A.	EUR	1.218.374	2,1410	2.608.538,73	0,67
IT0003549422	Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI S.p.A.	EUR	5.546	28,8000	159.724,80	0,04
IT0000076536	Sogefi S.p.A.	EUR	192.250	1,8160	349.126,00	0,09
IT0005162406	Technogym S.p.A.	EUR	84.282	11,9100	1.003.798,62	0,26
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	10.280.863	0,3108	3.195.292,22	0,82
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	116.847	51,5300	6.021.125,91	1,54
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A.	EUR	250.131	14,7200	3.681.928,32	0,94
IT0003865570	Webuild S.p.A.	EUR	668.392	3,1680	2.117.465,86	0,54
					47.315.596,94	12,10
Luxemburg						
LU1673108939	Aroundtown SA	EUR	199.942	2,5270	505.253,43	0,13
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	EUR	123.533	9,8850	1.221.123,71	0,31
					1.726.377,14	0,44
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.492	606,0000	1.510.152,00	0,39
NL0013995087	Cementir Holding NV	EUR	26.855	13,3000	357.171,50	0,09
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals N.V.	CHF	8.286	55,7000	483.024,80	0,12
NL0012059018	Exor NV	EUR	16.478	83,5500	1.376.736,90	0,35
NL0015001011	MFE-MediaForEurope NV	EUR	503.676	3,3460	1.685.299,90	0,43
NL0015002CX3	Qiagen NV	EUR	34.537	36,6750	1.266.644,48	0,32
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	51.062	143,5500	7.329.950,10	1,88
					14.008.979,68	3,58
Norwegen						
NO0010716582	Aker Solutions ASA	NOK	318.504	33,7200	943.922,91	0,24
NO0004822503	Atea ASA	NOK	19.278	129,6000	219.584,18	0,06
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	77.663	97,9500	668.578,91	0,17
NO0003921009	Dno ASA	NOK	1.921.793	13,9500	2.356.214,83	0,60
NO0010815673	Elmera Group ASA	NOK	59.270	35,4500	184.665,28	0,05
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	261.621	278,6500	6.407.162,21	1,64
NO0010743545	KID ASA	NOK	42.463	150,2000	560.550,41	0,14
NO0010833262	Klaveness Combination Carriers AS	NOK	42.170	62,2000	230.530,32	0,06
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	NOK	239.641	15,9100	335.093,01	0,09
NO0010907389	Rana Gruber ASA	NOK	32.168	67,9000	191.967,59	0,05
NO0003028904	Schibsted ASA	NOK	70.051	283,8000	1.747.273,14	0,45
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	108.219	150,5000	1.431.443,09	0,37
NO0005806802	Veidekke ASA	NOK	28.973	146,8000	373.812,30	0,10
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	257.754	72,7000	1.646.925,28	0,42
NO0010571698	Wilh. Wilhelmsen Holding Asa	NOK	11.036	384,0000	372.457,73	0,10
					17.670.181,19	4,54
Österreich						
AT0000730007	Andritz AG	EUR	12.244	51,7000	633.014,80	0,16
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	19.470	95,0000	1.849.650,00	0,47
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	22.418	63,7200	1.428.474,96	0,37
AT0000743059	OMV AG	EUR	55.334	47,5000	2.628.365,00	0,67
AT0000606306	Raiffeisen Bank International AG	EUR	33.988	23,7200	806.195,36	0,21
AT0000908504	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	17.692	40,6500	719.179,80	0,18
					8.064.879,92	2,06
Polen						
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A.	PLN	43.530	158,0000	1.642.092,45	0,42
PLBH00000012	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	16.394	116,4000	455.606,34	0,12
PLCCC0000016	CCC S.A.	PLN	18.504	234,0000	1.033.792,38	0,26
PLPKN0000018	Orlen S.A.	PLN	12.908	68,0600	209.750,38	0,05
					3.341.241,55	0,85
Portugal						
PTBCPOAM0015	Banco Comercial Português S.A.	EUR	1.252.163	0,5572	697.705,22	0,18
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	EUR	42.231	19,6000	827.727,60	0,21
PTZON0AM0006	Nos, SGPS, S.A.	EUR	295.664	4,4050	1.302.399,92	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A.	EUR	807.665	1,0620	857.740,23
					0,22
					3.685.572,97
					0,94

Schweden

SE0000107203	AB Industrivärden	SEK	20.952	367,4000	709.523,73	0,18
SE0007897079	AcadeMedia AB	SEK	54.547	79,3000	398.700,10	0,10
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	10.954	428,9000	433.043,04	0,11
SE0009663826	Ambea AB	SEK	138.118	109,5000	1.394.012,55	0,36
SE0006993770	Axfood AB	SEK	9.842	225,8000	204.837,55	0,05
SE0022726485	Betsson AB	SEK	48.923	155,5400	701.386,59	0,18
SE0017769995	BioGaia AB	SEK	64.419	110,1000	653.737,78	0,17
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	SEK	30.628	294,0000	829.981,20	0,21
SE0000379190	Castellum AB	SEK	20.663	110,8000	211.025,73	0,05
SE0000584948	Clas Ohlson AB	SEK	40.050	232,8000	859.385,02	0,22
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	164.052	66,5500	1.006.310,20	0,26
SE0017105620	Dynavox Group AB	SEK	27.997	61,5000	158.704,37	0,04
SE0000163628	Elektro AB	SEK	146.175	52,5500	708.024,21	0,18
SE0023615885	Embracer Group AB	SEK	292.168	105,8200	2.849.723,28	0,73
SE0009922164	Essity AB	SEK	105.459	285,4000	2.774.213,64	0,71
SE0000202624	Getinge AB	SEK	13.876	215,8000	276.005,68	0,07
SE0006288015	Granges AB [publ]	SEK	28.607	113,9000	300.329,73	0,08
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	68.703	131,8500	834.945,48	0,21
SE0015671995	Hemnet Group AB	SEK	64.014	332,8000	1.963.634,11	0,50
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	575.753	106,6500	5.659.777,44	1,45
SE0008040653	Humana AB	SEK	76.741	42,0000	297.083,84	0,08
SE0010832287	KlaraBo Sverige AB	SEK	207.018	15,0600	287.365,99	0,07
SE0014504817	Loomis AB	SEK	56.740	406,4000	2.125.422,70	0,54
SE0009216278	Mips AB	SEK	22.005	383,8000	778.446,24	0,20
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB	SEK	155.652	113,4000	1.626.934,41	0,42
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	11.156	420,0000	431.877,00	0,11
SE0015961222	ProAct IT Group AB	SEK	21.242	120,2000	235.343,47	0,06
SE0000135485	RaySearch Laboratories AB	SEK	57.296	225,0000	1.188.253,51	0,30
SE0005999760	Scandi Standard AB [publ]	SEK	20.983	80,6000	155.885,21	0,04
SE0000108227	Skf AB	SEK	110.237	202,2000	2.054.522,12	0,53
SE0015346135	Stillfront Group AB [publ]	SEK	1.080.668	4,7560	473.736,04	0,12
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	541.244	77,6800	3.875.293,47	0,99
SE0005190238	Tele2 AB	SEK	133.824	135,5500	1.671.998,23	0,43
SE0000667925	Telia Company AB	SEK	284.912	36,2900	953.015,57	0,24
SE0016787071	Truecaller AB	SEK	115.135	67,8500	720.044,77	0,18
SE0015657788	Yubico AB	SEK	75.686	181,0000	1.262.689,05	0,32
					41.065.213,05	10,49

Schweiz

CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	137.693	45,2200	6.516.459,93	1,67
CH0432492467	Alcon AG	CHF	6.397	83,2200	557.151,59	0,14
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG	CHF	22.791	45,2000	1.078.129,98	0,28
CH1101098163	BELIMO Holding AG	CHF	1.940	541,0000	1.098.419,68	0,28
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	24.644	35,0400	1.032.184,75	0,26
CH0030170408	Geberit AG	CHF	7.538	550,0000	4.338.984,82	1,11
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	21.575	94,5000	2.133.791,21	0,55
CH0100837282	Kardex Holding AG	CHF	1.357	233,0000	330.906,33	0,08
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	867	203,5000	184.651,49	0,05
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	69.200	73,9200	5.353.494,51	1,37
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	2.088	542,2000	1.184.838,93	0,30
CH0012005267	Novartis AG	CHF	108.540	97,8400	11.114.132,50	2,85
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	29.931	290,5000	9.099.901,10	2,33
CH1256740924	SGS S.A.	CHF	19.094	87,9200	1.756.927,77	0,45
CH0038388911	Sulzer AG	CHF	9.337	149,8000	1.463.822,71	0,37
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	8.919	150,0000	1.400.156,99	0,36
CH0012453913	Temenos AG	CHF	3.429	68,1000	244.390,27	0,06
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	1.769	314,8000	582.816,54	0,15

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⁾
CH0276534614	Zehnder Group AG	CHF	5.058	49,9000	264.148,82	0,07
					49.735.309,92	12,73
Spanien						
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	92.538	70,5000	6.523.929,00	1,67
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	250.923	12,5450	3.147.829,04	0,81
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	980.063	6,1960	6.072.470,35	1,56
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	EUR	80.110	2,5900	207.484,90	0,05
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	135.694	45,8500	6.221.569,90	1,59
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	5.668	51,5000	291.902,00	0,07
					22.465.185,19	5,75
Ungarn						
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications Plc.	HUF	65.700	1.626,0000	265.102,12	0,07
HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	HUF	81.312	2.930,0000	591.220,59	0,15
HU0000061726	OTP Bank Nyrt.	HUF	51.304	25.000,0000	3.182.867,21	0,82
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	52.793	10.260,0000	1.344.160,06	0,34
					5.383.349,98	1,38
Börsengehandelte Wertpapiere					373.609.681,82	95,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Großbritannien						
GB00B1GCLT25	Polar Capital Holdings Plc.	GBP	73.030	4,2700	372.744,56	0,10
					372.744,56	0,10
Schweden						
SE0008294953	Paradox Interactive AB	SEK	90.399	182,2000	1.518.148,60	0,39
SE0007439443	Storytel AB	SEK	75.479	95,0000	660.924,77	0,17
					2.179.073,37	0,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					2.551.817,93	0,66
Nicht notierte Wertpapiere						
Großbritannien						
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc.	GBP	23.114	0,0100	276,29	0,00
					276,29	0,00
Nicht notierte Wertpapiere					276,29	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine					376.161.776,04	96,27
Wertpapiervermögen					376.161.776,04	96,27
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
CHF						
Swiss Market Index Future Juni 2025			17		-73.050,76	-0,02
					-73.050,76	-0,02
EUR						
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025			79		-153.370,00	-0,04
					-153.370,00	-0,04
GBP						
FTSE 100 Index Future Juni 2025			41		-47.286,64	-0,01
					-47.286,64	-0,01
Long-Positionen					-273.707,40	-0,07
Terminkontrakte					-273.707,40	-0,07

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	

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley European Equities Dynamic 130/30/Strategie	21.090.535	1.929.454,13	0,49
Morgan Stanley European Equities D			
Sonstige Finanzinstrumente		1.929.454,13	0,49
Bankguthaben - Kontokorrent		13.560.003,65	3,47
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten		-958.828,14	-0,16
Nettovermögenswert in EUR		390.418.698,28	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Klasse EUR A dis
WKN A1CS27
ISIN LU0489951870

Klasse EUR I dis
WKN A12C7C
ISIN LU1120174450

Klasse EUR I acc
WKN A2AG0Y
ISIN LU1395298554

Klasse USD I acc
WKN A1H8TF
ISIN LU0612194984

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	-2,66	7,09	15,07	40,30
Klasse EUR I dis	-2,26	7,97	17,90	51,19
Klasse EUR I acc	-2,26	7,97	17,90	-
Klasse USD I acc	-5,40	7,99	14,46	52,05

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⁾

Südkorea	18,57 %
Taiwan	17,45 %
China	11,61 %
Cayman-Inseln	11,55 %
Indien	7,43 %
Vereinigte Arabische Emirate	4,88 %
Brasilien	4,64 %
Saudi-Arabien	3,68 %
Malaysia	3,06 %
Hongkong	2,79 %
Südafrika	2,18 %
Katar	1,99 %
Mexiko	1,21 %
Ungarn	1,07 %
Ägypten	0,93 %
Chile	0,82 %
Indonesien	0,69 %
Philippinen	0,67 %
Singapur	0,57 %
Bermudas	0,55 %
Türkei	0,50 %
Thailand	0,28 %
Russland	0,05 %
Wertpapiervermögen	97,17 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	2,50 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,35 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	12,87 %
Telekommunikationsdienste	10,26 %
Hardware & Ausrüstung	6,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,70 %
Investitionsgüter	5,08 %
Media & Entertainment	5,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,86 %
Groß- und Einzelhandel	4,27 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,05 %
Real Estate Management & Development	4,01 %
Energie	3,89 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,58 %
Versicherungen	3,36 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,26 %
Software & Dienste	2,94 %
Transportwesen	2,21 %
Versorgungsbetriebe	1,97 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,90 %
Automobile & Komponenten	1,70 %
Verbraucherdienste	1,49 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,16 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,79 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,20 %
Immobilien	0,20 %
Sonstiges	0,09 %
Wertpapiervermögen	97,17 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	2,50 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,35 %
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

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	372.325.788,03
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 362.797.215,18)	
Bankguthaben	9.594.531,42
Zinsforderungen	36.109,73
Dividendenforderungen	2.243.604,28
Forderungen aus Aktienverkäufen	12.503,19
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	43.550,39
Sonstige Forderungen ¹⁾	40.602,33
	384.296.689,37
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-87.740,14
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-218.601,48
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-96.432,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-62.530,74
Sonstige Passiva	-337.871,07
	-803.175,72
Nettovermögenswert	383.493.513,65

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	39.111.503,43 EUR
Umlaufende Aktien	226.179,416
Aktienwert	172,92 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	258.343.268,16 EUR
Umlaufende Aktien	198.364,757
Aktienwert	1.302,36 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	4.835.907,85 EUR
Umlaufende Aktien	2.714,000
Aktienwert	1.781,84 EUR

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	81.202.834,21 EUR
Umlaufende Aktien	584.276,410
Aktienwert	138,98 EUR
Aktienwert	150,11 USD

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Ägypten						
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	1.380.383	82,4500	2.085.751,54	0,54
EGS69101C011	EFG Holding S.A.E.	EGP	2.298.931	27,5000	1.158.593,11	0,30
EGS691S1C011	Talaat Mostafa Group Holding	EGP	345.426	53,1000	336.141,28	0,09
					3.580.485,93	0,93
Bermudas						
BMG8114Z1014	COSCO SHIPPING International [Hong Kong] Co. Ltd.	HKD	837.689	5,0200	500.422,31	0,13
BMG8403G1033	Sinofert Holdings Ltd.	HKD	2.454.000	1,2600	367.955,45	0,10
BMG8165U1009	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	HKD	2.382.000	4,2800	1.213.209,10	0,32
					2.081.586,86	0,55
Brasilien						
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações S.A.	BRL	554.610	40,3000	3.613.357,31	0,94
BRSAPRACNPR6	Companhia De Saneamento Do Parana S.A. -VZ-	BRL	351.389	5,3800	305.624,81	0,08
BRMYPKACNOR7	Iochpe-Maxion S.A.	BRL	156.100	11,6500	293.999,77	0,08
BRITSAACNPR7	Itausa S.A. -VZ-	BRL	836.787	9,4500	1.278.394,52	0,33
BRKLBNCNAM18	Klabin S.A.	BRL	1.678.873	18,6600	5.064.629,17	1,32
BRKLBNACNPR9	Klabin S.A. -VZ-	BRL	923.702	3,7500	559.991,35	0,15
BRLEVEACNOR2	Mahle-Metal Leve S.A.	BRL	91.900	28,3800	421.644,14	0,11
BRSLCEACNOR2	SLC Agrícola S.A.	BRL	139.000	18,6000	417.970,77	0,11
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A.	BRL	208.982	52,9400	1.788.590,77	0,47
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil S.A.	BRL	218.414	49,8300	1.759.501,04	0,46
BRTIMSACNOR5	TIM S.A.	BRL	774.526	18,0000	2.253.858,64	0,59
					17.757.562,29	4,64
Cayman-Inseln						
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	HKD	168.500	47,1000	944.432,54	0,25
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	501.820	128,0000	7.643.778,04	1,99
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	4.178.000	3,9900	1.983.770,66	0,52
KYG2124M1015	China Conch Environment Protection Holdings Ltd.	HKD	858.469	0,6200	63.338,31	0,02
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	HKD	2.995.855	5,8700	2.092.709,87	0,55
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	184.000	7,6100	166.629,78	0,04
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	481.000	9,2400	528.892,22	0,14
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	535.200	64,2000	4.088.850,81	1,07
KYG3472Y1017	FIH Mobile Ltd.	HKD	3.524.592	0,9000	377.486,56	0,10
KYG4R39T1073	Horizon Construction Development Ltd.	HKD	319.064	1,1500	43.664,23	0,01
KYG5074S1012	JD Logistics Inc.	HKD	203.788	12,5600	304.591,92	0,08
KYG532631028	Kuaishou Technology	HKD	80.280	54,3500	519.226,73	0,14
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd.	HKD	3.499.516	1,9600	816.233,07	0,21
KYG596691041	Meituan	HKD	267.087	155,8000	4.951.882,55	1,29
KYG6427W1042	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	577.500	10,1600	698.225,70	0,18
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	249.983	497,0000	14.784.852,50	3,86
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	2.329.000	8,9500	2.480.519,56	0,65
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	2.083.128	4,9000	1.214.680,80	0,32
					43.703.765,85	11,42
Chile						
CLP3697S1034	Embotelladora Andina S.A. -VZ-	CLP	421.591	3.550,0000	1.456.057,25	0,38
CLP371861061	Enel Americas S.A.	CLP	15.643.035	92,4000	1.406.215,09	0,37
CL0000000423	LATAM Airlines Group S.A.	CLP	18.871.852	14,8800	273.197,19	0,07
					3.135.469,53	0,82
China						
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	HKD	383.500	22,0000	1.004.010,33	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
CNE100002SN6	Bank of Chengdu Co. Ltd.	CNY	220.624	17,1900	484.234,75	0,13
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co Ltd.	CNY	1.325.000	14,4400	2.442.926,46	0,64
CNE000000HN4	Chengdu Xingrong Environment Co. Ltd.	CNY	697.727	6,7800	604.007,80	0,16
CNE100000742	China Construction Bank Corporation	CNY	1.895.049	8,8300	2.136.527,41	0,56
CNE100002342	China Reinsurance [Group] Corporation	HKD	10.957.812	0,9600	1.251.829,58	0,33
CNE000000Q94	China Resources Double-Crane Pharmaceutical Co. Ltd.	CNY	347.861	18,9000	839.450,06	0,22
CNE000000YH1	China World Trade Center Co. Ltd.	CNY	167.900	23,0000	493.066,91	0,13
CNE0000007C3	Chiwan Wharf Holdings Ltd.	HKD	120.900	12,3100	177.106,49	0,05
CNE100000114	CMOC Group Ltd.	HKD	1.053.000	6,4000	801.970,65	0,21
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances Inc.	CNY	721.106	45,4600	4.185.582,07	1,09
CNE000000LT3	Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	HKD	329.009	7,9500	311.261,24	0,08
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	4.550.484	5,5400	2.999.973,98	0,78
CNE100002RJ6	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.	CNY	3.451.321	6,9700	3.071.464,17	0,80
CNE1000048F8	Jinke Smart Services Group Co. Ltd.	HKD	470.798	8,6200	482.938,70	0,13
CNE0000004K3	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	USD	201.266	3,6040	671.569,91	0,18
CNE0000002Y8	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	CNY	94.341	35,4800	427.377,26	0,11
CNE100001QV5	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	HKD	353.300	26,6000	1.118.343,98	0,29
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	177.739	78,5000	1.781.474,91	0,46
CNE0000019T2	Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	CNY	4.493.372	5,7000	3.270.201,79	0,85
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	624.000	14,3800	1.067.809,08	0,28
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	CNY	83.200	51,6300	548.469,87	0,14
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Ltd.	HKD	3.438.000	4,8100	1.967.891,19	0,51
CNE000001139	Shandong Nanshan Aluminium Co. Ltd.	CNY	3.007.700	3,8100	1.463.143,13	0,38
CNE100000171	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	HKD	684.000	5,9600	485.123,70	0,13
CNE000000941	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co. Ltd.	USD	483.100	0,7880	352.451,44	0,09
CNE100001NV2	Sinopec Engineering [Group] Co. Ltd.	HKD	243.500	5,5200	159.951,45	0,04
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	1.058.939	18,0400	2.273.304,48	0,59
CNE100000RJ0	The Agricultural Bank of China	CNY	1.710.804	5,1800	1.131.507,24	0,30
CNE100001BZ8	Universal Scientific Industrial [Shanghai] Co. Ltd.	CNY	557.223	17,4400	1.240.803,00	0,32
CNE000000J36	Weifu High-Technology Co. Ltd.	HKD	273.900	13,9300	454.039,13	0,12
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd.	HKD	907.808	10,7600	1.162.402,16	0,30
CNE0000008X7	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	CNY	45.640	56,8000	330.994,89	0,09
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd.	CNY	589.101	26,5100	1.994.007,60	0,52
					43.187.216,81	11,27
Hongkong						
HK0000504214	CSSC [Hong Kong] Shipping Co. Ltd.	HKD	1.678.214	1,7800	355.481,88	0,09
HK0000077468	Far East Horizon Ltd.	HKD	4.280.795	6,3700	3.244.994,72	0,85
HK0000255361	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd.	HKD	3.001.705	5,2300	1.868.184,78	0,49
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	1.877.997	10,4800	2.342.104,72	0,61
HK0000658531	Simcere Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	2.127.466	7,8900	1.997.513,68	0,52
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	347.000	21,1000	871.288,66	0,23
					10.679.568,44	2,79
Indien						
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	56.323	1.733,4000	1.057.596,06	0,28
INE059A01026	Cipla Ltd.	INR	55.066	1.442,2000	860.288,81	0,22
INE159A01016	Glaxosmithkline Pharmaceuticals Ltd.	INR	45.142	2.880,3500	1.408.514,47	0,37
INE635Q01029	Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	66.951	1.146,1500	831.254,06	0,22
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	95.782	1.592,5000	1.652.336,88	0,43
INE127D01025	Hdfc Asset Management Co. Ltd.	INR	46.398	4.013,9000	2.017.442,02	0,53
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	INR	60.261	3.722,9500	2.430.293,87	0,63
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	226.292	1.570,6500	3.850.205,17	1,00
INE177A01018	Ingersoll-Rand [India] Ltd.	INR	16.164	3.576,9500	626.320,99	0,16
INE326A01037	Lupin Ltd.	INR	28.894	2.027,9500	634.746,28	0,17
INE761H01022	Page Industries Ltd.	INR	8.483	42.693,7500	3.923.277,46	1,02
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	338.392	293,6000	1.076.245,61	0,28
INE199A01012	Procter & Gamble Health Ltd.	INR	7.441	5.146,5000	414.838,00	0,11
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	52.693	1.734,7000	990.176,37	0,26
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	58.290	3.606,1500	2.277.052,77	0,59
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	INR	66.126	1.418,2500	1.015.921,84	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
INE685A01028	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	98.247	3.227,9500	3.435.431,95
				28.501.942,61	7,43
Indonesien					
ID1000130305	Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	IDR	24.084.390	560,0000	754.276,41
ID1000098007	PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	3.208.538	1.695,0000	304.147,14
ID1000125107	PT Kalbe Farma TBK	IDR	20.650.000	1.135,0000	1.310.758,75
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	1.858.600	2.410,0000	250.501,21
				2.619.683,51	0,69
Katar					
QA000A0YDSW8	Al Meera Consumer Goods Co. QSC	QAR	103.816	15,0900	398.408,85
QA000A0KD6J5	Barwa Real Estate Co.	QAR	493.169	2,6400	331.112,17
QA0007227737	Ooredoo Q.S.C.	QAR	859.000	11,8000	2.577.808,30
QA0006929812	Qatar Electricity & Water	QAR	293.004	14,8800	1.108.796,70
QA0001200771	Qatar Fuel Q.P.S.C	QAR	414.198	14,8500	1.564.263,45
QA0007227687	Qatar National Cement Co.	QAR	453.136	3,5050	403.916,91
QA000A0Q5NE9	Vodafone Qatar Q.S.C	QAR	2.474.293	1,9650	1.236.485,78
				7.620.792,16	1,99
Malaysia					
MYL52090O001	Gas Malaysia Sdn Berhad	MYR	394.903	4,3100	355.315,42
MYL58190O007	Hong Leong Bank Berhad	MYR	726.800	20,1400	3.055.770,53
MYL10820O006	Hong Leong Financial Group Berhad	MYR	85.200	17,4000	309.481,86
MYL52360O004	Matrix Concepts Holdings Berhad	MYR	2.237.100	1,3600	635.141,75
MYL38160O005	MISC Berhad	MYR	1.689.605	7,1700	2.529.010,87
MYL60330O004	Petronas Gas Berhad	MYR	114.224	16,8800	402.509,52
MYL47310O005	Scientex Berhad	MYR	426.636	3,5500	316.178,41
MYL48630O006	Telekom Malaysia Berhad	MYR	1.323.595	6,5500	1.809.850,79
MYL50310O009	TIME dotCom Berhad	MYR	313.100	4,9900	326.159,45
MYL20890O000	United Plantations Berhad	MYR	426.829	22,4000	1.995.943,72
				11.735.362,32	3,06
Mexiko					
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	225.160	213,9800	2.180.591,67
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V.	MXN	145.948	369,5200	2.440.877,72
				4.621.469,39	1,21
Philippinen					
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions Inc.	PHP	2.309.511	18,5600	693.684,90
PHY272571498	Globe Telecom Inc.	PHP	27.575	2.244,0000	1.001.388,52
PHY7072Q1032	PLDT Inc.	PHP	43.100	1.271,0000	886.516,97
				2.581.590,39	0,67
Saudi-Arabien					
SA000A0LEF64	Al-Babtain Power & Telecommunication Co.	SAR	110.024	46,0000	1.249.192,64
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	SAR	578.807	20,5800	2.940.108,12
SA000A0DM9P2	Etihad Etisalat Co.	SAR	185.528	61,0000	2.793.337,78
SA000A0BLA62	Jarir Marketing Co.	SAR	795.165	12,9800	2.547.511,22
SA0007879543	Saudi Telecom Co.	SAR	311.531	45,3500	3.487.086,47
SA000A0EAXM3	Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	14.543	301,0000	1.080.449,96
				14.097.686,19	3,68
Singapur					
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	HKD	300.800	60,7000	2.172.784,50
				2.172.784,50	0,57
Südafrika					
ZAE000000220	AECI Ltd.	ZAR	170.225	97,2600	833.589,28
ZAE000049433	Avi Ltd.	ZAR	392.427	88,6600	1.751.786,29
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	118.294	338,7300	2.017.487,70
ZAE000079711	JSE Ltd.	ZAR	66.378	123,8900	414.052,04
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	ZAR	2.449.416	13,8300	1.705.608,08

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	
ZAE000325783	Naspers Ltd.	ZAR	2.854	4.518,0000	649.224,22	0,17
ZAE000005153	Omnia Holdings Ltd.	ZAR	123.434	67,1600	417.388,05	0,11
ZAE000093779	Santam Ltd.	ZAR	29.267	373,1400	549.850,38	0,14
					8.338.986,04	2,18
Südkorea						
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	21.703	109.400,0000	1.493.058,49	0,39
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	KRW	421.967	10.250,0000	2.719.832,03	0,71
KR7030000004	Cheil Worldwide Inc.	KRW	169.371	18.020,0000	1.919.258,92	0,50
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	43.744	81.000,0000	2.228.143,93	0,58
KR7003540002	Daishin Securities Co Ltd.	KRW	33.121	16.220,0000	337.826,74	0,09
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	31.644	88.600,0000	1.763.050,81	0,46
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd.	KRW	110.114	8.980,0000	621.811,29	0,16
KR7192080000	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	42.092	49.850,0000	1.319.484,99	0,34
KR7081660003	Fila Holdings Corporation	KRW	31.746	37.950,0000	757.600,97	0,20
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	KRW	58.407	59.600,0000	2.189.025,85	0,57
KR7039130000	HanaTour Service Inc.	KRW	23.045	53.800,0000	779.648,27	0,20
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	71.995	39.450,0000	1.786.031,33	0,47
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	78.600	72.500,0000	3.583.441,20	0,93
KR7329180004	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	13.107	279.000,0000	2.299.573,17	0,60
KR7009540006	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	9.667	201.000,0000	1.221.877,05	0,32
KR7004800009	Hyosung Corporation	KRW	9.832	47.950,0000	296.462,80	0,08
KR7001450006	Hyundai Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	70.091	21.850,0000	963.060,18	0,25
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	32.403	112.400,0000	2.290.294,14	0,60
KR7057050007	Hyundai Home Shopping Network Corporation	KRW	12.223	49.400,0000	379.703,40	0,10
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	KRW	45.043	14.220,0000	402.778,83	0,11
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	17.493	17.410,0000	191.515,00	0,05
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	16.346	79.000,0000	812.041,67	0,21
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	4.738	92.300,0000	275.002,40	0,07
KR7003690005	Korean Reinsurance Co.	KRW	142.892	8.170,0000	734.124,47	0,19
US48268K1016	KT Corporation ADR	USD	62.300	17,7100	1.021.510,05	0,27
KR7032640005	LG Uplus Corporation	KRW	618.086	10.300,0000	4.003.371,21	1,04
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	13.415	191.000,0000	1.611.253,13	0,42
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	41.632	117.900,0000	3.086.603,26	0,80
KR7001800002	Orion Holdings Corporation	KRW	45.001	16.030,0000	453.623,37	0,12
KR7029780004	Samsung Card Co. Ltd.	KRW	39.538	40.050,0000	995.765,21	0,26
KR7028050003	Samsung E&A Co. Ltd.	KRW	36.741	19.780,0000	457.000,83	0,12
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	11.561	129.100,0000	938.558,56	0,24
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	158.895	57.800,0000	5.775.343,23	1,51
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	91.857	47.200,0000	2.726.427,70	0,71
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	10.789	357.500,0000	2.425.475,93	0,63
KR7000811000	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. -VZ-	KRW	6.074	271.000,0000	1.035.103,57	0,27
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	19.281	82.900,0000	1.005.133,66	0,26
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	112.751	45.250,0000	3.208.327,66	0,84
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	38.779	47.050,0000	1.147.350,11	0,30
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	11.382	190.700,0000	1.364.925,68	0,36
KR7402340004	SK Square Co. Ltd.	KRW	56.656	93.400,0000	3.327.610,73	0,87
KR7012750006	S1 Corporation	KRW	29.953	64.400,0000	1.213.014,31	0,32
KR7316140003	Woori Financial Group Inc.	KRW	387.927	16.500,0000	4.025.072,27	1,05
					71.186.118,40	18,57
Taiwan						
TW0001442002	Advantec Enterprise Co. Ltd.	TWD	564.000	81,6000	1.283.416,02	0,33
TW0002395001	Advantech Co. Ltd.	TWD	90.000	375,0000	941.178,44	0,25
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	91.000	209,5000	531.647,30	0,14
TW0002801008	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	6.817.435	17,7500	3.374.563,12	0,88
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	347.825	168,0000	1.629.552,17	0,42
TW0005534002	Chong Hong Construction Co. Ltd.	TWD	149.000	99,0000	411.357,72	0,11
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.635.702	128,5000	5.861.455,94	1,53
TW0002324001	Compal Electronics Inc.	TWD	1.789.000	31,8500	1.588.978,31	0,41
TW0008163007	Darfon Electronics Corp.	TWD	459.000	39,6500	507.521,06	0,13
TW0003211009	Dynapack International Technology Corporation	TWD	62.000	171,0000	295.655,52	0,08

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	
TW0006803000	ECOVE Environment Corporation	TWD	47.000	291,0000	381.407,33	0,10
TW0002618006	EVA Airways Corporation	TWD	339.000	40,5500	383.344,07	0,10
TW0002607009	Evergreen International Storage & Transfor Corporation	TWD	740.494	31,6000	652.539,52	0,17
TW0002845005	Far Eastern International Bank	TWD	3.885.118	13,4000	1.451.801,38	0,38
TW0004904008	Far Eastone Telecommunication Co. Ltd.	TWD	1.494.846	92,0000	3.835.151,05	1,00
TW0002892007	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.424.004	27,0500	1.074.179,03	0,28
TW0001707008	Grape King Bio Ltd.	TWD	131.086	141,0000	515.434,66	0,13
TW0002441003	Greatek Electronics Inc.	TWD	599.124	57,6000	962.359,62	0,25
TW0003026001	Holystone Enterprise Co. Ltd.	TWD	122.561	87,3000	298.376,58	0,08
TW0002548005	Huaku Development Co. Ltd.	TWD	476.103	110,0000	1.460.467,16	0,38
TW0002545001	Huang Hsiang Construction Corporation	TWD	212.000	64,4000	380.732,47	0,10
TW0002520004	Kindom Construction Co. Ltd.	TWD	546.000	53,2000	810.032,54	0,21
TW0001537009	Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd.	TWD	181.000	150,0000	757.125,77	0,20
TW0002301009	Lite-On Technology Corporation	TWD	366.000	90,9000	927.776,06	0,24
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	54.138	1.390,0000	2.098.530,09	0,55
TW0004938006	Pegatron Corporation	TWD	1.502.956	83,9000	3.516.465,98	0,92
TW0005904007	POYA International Co. Ltd.	TWD	24.442	478,0000	325.808,81	0,08
TW0002912003	President Chain Store Corporation	TWD	484.158	251,0000	3.388.902,13	0,88
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	794.410	82,9000	1.836.527,46	0,48
TW0002379005	Realtek Semiconductor Corporation	TWD	48.000	523,0000	700.069,44	0,18
TW0001808004	Run Long Construction Co. Ltd.	TWD	624.800	35,0500	610.699,04	0,16
TW0002850005	Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	184.636	111,0000	571.528,06	0,15
TW0001712008	Sinon Corporation	TWD	306.000	41,9000	357.547,41	0,09
TW0009940007	Sinyi Realty Co. Ltd.	TWD	462.809	28,8500	372.345,24	0,10
TW0001227007	Standard Foods Corporation	TWD	464.731	34,3000	444.522,71	0,12
TW0003045001	Taiwan Mobile Co.	TWD	657.891	116,5000	2.137.361,90	0,56
TW0009917005	Taiwan Secom	TWD	390.000	122,0000	1.326.852,45	0,35
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	658.229	910,0000	16.703.850,61	4,36
TW0008436007	Tci Co. Ltd.	TWD	114.000	145,5000	462.557,83	0,12
TW0001232007	Ttet Union Corporation	TWD	115.000	150,0000	481.046,76	0,13
TW0004105002	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	246.327	72,8000	500.082,42	0,13
TW0005508006	Yungshin Construction & Development Co. Ltd.	TWD	94.000	138,5000	363.057,84	0,09
TW0003705000	Yungshin Global Holding Corporation	TWD	240.977	56,4000	379.011,94	0,10
					66.892.820,96	17,45
Thailand						
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL	THB	104.900	275,0000	787.404,26	0,21
TH0450010Y16	Thai Union Group PCL	THB	952.600	10,9000	283.417,49	0,07
					1.070.821,75	0,28
Türkei						
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	244.916	163,6000	977.512,99	0,25
TRATUPRS91E8	Tupras Türkiye Petrol Rafineleri A.S.	TRY	284.999	138,0000	959.498,95	0,25
					1.937.011,94	0,50
Ungarn						
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications Plc.	HUF	324.751	1.626,0000	1.310.383,22	0,34
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	110.671	10.260,0000	2.817.789,07	0,73
					4.128.172,29	1,07
Vereinigte Arabische Emirate						
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank	AED	593.276	10,9000	1.630.331,12	0,43
AEA006101017	Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC	AED	2.796.299	3,4000	2.396.928,43	0,63
AEA001901015	Agthia Group PJSC	AED	347.488	4,3000	376.704,50	0,10
AEA003001012	Air Arabia	AED	2.562.467	3,1000	2.002.684,41	0,52
AED000601016	Dubai Investments PJSC	AED	673.109	2,3700	402.185,39	0,10
AED000201015	Dubai Islamic Bank	AED	2.761.786	7,1700	4.992.312,02	1,30
AEE001901017	Emaar Development PJSC	AED	454.510	12,2500	1.403.692,80	0,37
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	AED	1.009.986	13,3500	3.399.297,39	0,89
					16.604.136,06	4,34
Börsengehandelte Wertpapiere					368.235.034,22	96,11

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						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
China						
CNE100006V65	China Tower Corporation Ltd.	HKD	1.061.708	10,4600	1.321.560,06	0,34
					1.321.560,06	0,34
					1.321.560,06	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Nicht notierte Wertpapiere						
Cayman-Inseln						
KYG5264Y1089	Kingsoft Corporation Ltd.	HKD	111.000	37,6500	497.322,48	0,13
					497.322,48	0,13
Russland						
RU0007775219	Mobile Telesystems PJSC ²⁾	RUB	1.245.618	14,9373	203.862,19	0,05
					203.862,19	0,05
Vereinigte Arabische Emirate						
AEE011105227	SALIK CO. PJSC	AED	1.630.767	5,0300	2.068.009,08	0,54
					2.068.009,08	0,54
					2.769.193,75	0,72
Nicht notierte Wertpapiere					372.325.788,03	97,17
Aktien, Anrechte und Genussscheine					372.325.788,03	97,17
Wertpapiervermögen					372.325.788,03	97,17
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
HKD						
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2025			67		-92.088,82	-0,02
					-92.088,82	-0,02
KRW						
Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2025			38		-15.532,33	0,00
					-15.532,33	0,00
ZAR						
FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2025			12		11.188,86	0,00
					11.188,86	0,00
Long-Positionen					-96.432,29	-0,02
Terminkontrakte					-96.432,29	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent					9.594.531,42	2,50
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					1.669.626,49	0,35
Nettovermögenswert in EUR					383.493.513,65	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	54,5667
Arabische Emirate Dirham	AED	1	3,9665
Brasilianischer Real	BRL	1	6,1856
Chilenischer Peso	CLP	1	1.027,8772
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8477
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8320
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Indische Rupie	INR	1	92,3134
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.881,0555
Katar-Riyal	QAR	1	3,9321
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7902
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,0948
Philippinischer Peso	PHP	1	61,7925
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0515
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.590,2312
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8593
Thailändischer Baht	THB	1	36,6362
Tschechische Krone	CZK	1	24,9840
Türkische Lira	TRY	1	40,9900
Ungarischer Forint	HUF	1	402,9700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

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

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	0,05	7,92	13,54	66,09
Klasse EUR hedged I dis	0,04	8,17	14,65	72,67
Klasse USD I acc	-0,86	9,15	15,87	-

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⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	67,44 %
Japan	4,86 %
Luxemburg	4,78 %
Kanada	4,03 %
Großbritannien	2,65 %
Frankreich	2,53 %
Schweiz	2,25 %
Deutschland	2,22 %
Niederlande	2,22 %
Norwegen	1,67 %
Australien	0,91 %
Israel	0,89 %
Irland	0,74 %
Singapur	0,61 %
Neuseeland	0,58 %
Schweden	0,24 %
Wertpapiervermögen	98,62 %
Bankguthaben	1,13 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,25 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,05 %
Software & Dienste	8,87 %
Telekommunikationsdienste	6,80 %
Media & Entertainment	6,66 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,45 %
Hardware & Ausrüstung	6,36 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	5,76 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,42 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,12 %
Versorgungsbetriebe	5,08 %
Investmentfondsanteile	4,78 %
Versicherungen	3,56 %
Banken	3,00 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,26 %
Energie	2,14 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,14 %
Groß- und Einzelhandel	1,58 %
Automobile & Komponenten	0,85 %
Investitionsgüter	0,71 %
Transportwesen	0,61 %
Verbraucherdienste	0,27 %
Real Estate Management & Development	0,04 %
Wertpapiervermögen	98,62 %
Bankguthaben	1,13 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,25 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	140.627.928,69
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 124.747.076,84)	
Bankguthaben	1.612.432,06
Sonstige Bankguthaben	600.000,00
Zinsforderungen	8.661,90
Dividendenforderungen	238.703,84
Forderungen aus Aktienverkäufen	25,02
	143.087.751,51
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-398.471,17
Sonstige Passiva	-99.851,82
	-498.322,99
Nettovermögenswert	142.589.428,52

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	27.594.913,85 EUR
Umlaufende Aktien	124.162,709
Aktienwert	222,25 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	114.992.844,25 EUR
Umlaufende Aktien	75.778,986
Aktienwert	1.517,48 EUR

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	1.670,42 EUR
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	1.670,42 EUR
Aktienwert	1.804,22 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
				EUR	

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Australien

AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	290.970	3,9200	658.204,40	0,46
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	AUD	263.766	4,2100	640.807,24	0,45
					1.299.011,64	0,91

Deutschland

DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	19.337	34,2200	661.712,14	0,46
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	15.416	73,4800	1.132.767,68	0,79
DE0007164600	SAP SE	EUR	5.642	244,4000	1.378.904,80	0,97
					3.173.384,62	2,22

Frankreich

FR0000133308	Orange S.A.	EUR	146.207	11,9950	1.753.752,97	1,23
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	10.224	101,9200	1.042.030,08	0,73
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	13.672	59,6600	815.671,52	0,57
					3.611.454,57	2,53

Großbritannien

GB00BN75WP63	GSK Plc.	GBP	48.430	14,6200	846.338,27	0,59
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	105.171	8,7390	1.098.600,73	0,77
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	49.962	9,5150	568.238,62	0,40
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	20.344	38,7300	941.815,83	0,66
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	24.040	11,3950	327.439,40	0,23
					3.782.432,85	2,65

Irland

IE00B56GVS15	Alkermes Plc.	USD	3.341	33,0200	102.138,52	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	11.560	89,8600	961.745,76	0,67
					1.063.884,28	0,74

Israel

IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	3.459	227,9200	729.909,53	0,51
IL0011284465	Plus500 Ltd.	GBP	16.341	27,4400	535.975,42	0,38
					1.265.884,95	0,89

Japan

JP3226450009	Cawachi Ltd.	JPY	9.200	2.813,0000	160.248,57	0,11
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	JPY	45.900	782,3000	222.342,58	0,16
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	98.700	1.053,0000	643.549,77	0,45
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	47.997	6.473,0000	1.923.784,04	1,35
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	59.900	2.173,0000	805.977,96	0,57
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd.	JPY	65.700	3.250,0000	1.322.164,06	0,93
JP3435750009	M3 Inc.	JPY	40.900	1.702,0000	431.041,89	0,30
JP3723000000	Nippon Corporation	JPY	19.000	2.170,0000	255.299,49	0,18
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	591.900	144,7000	530.338,91	0,37
JP3324500002	SAN-A Co. Ltd.	JPY	23.600	3.140,0000	458.857,96	0,32
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	137.195	208,4000	177.040,50	0,12
					6.930.645,73	4,86

Kanada

CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	2.896	155,9100	290.475,66	0,20
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	2.215	108,4100	222.320,29	0,16
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	CAD	2.795	38,4500	69.137,77	0,05
CA0467894006	ATCO Ltd.	CAD	25.351	50,1200	817.416,44	0,57
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	CAD	4.055	48,2500	125.870,91	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
CA29250N1050	Enbridge Inc.	CAD	6.493	63,6900	266.044,24	0,19
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	11.259	65,5500	474.798,93	0,33
CA9611485090	George Weston Ltd.	CAD	728	245,3300	114.899,79	0,08
CA59162N1096	Metro Inc.	CAD	32.316	100,0700	2.080.456,85	1,46
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	9.555	162,1000	996.439,46	0,70
CA95083R1001	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	15.935	17,1400	175.711,46	0,12
CA97535P1045	Winpak Ltd.	CAD	4.707	39,2000	118.704,58	0,08
					5.752.276,38	4,03
Neuseeland						
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	NZD	47.294	33,5400	832.104,47	0,58
					832.104,47	0,58
Niederlande						
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	25.127	34,5600	868.389,12	0,61
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	231.107	3,9170	905.246,12	0,63
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	9.724	143,5500	1.395.880,20	0,98
					3.169.515,44	2,22
Norwegen						
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	18.309	278,6500	448.391,88	0,31
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	146.204	150,5000	1.933.881,35	1,36
					2.382.273,23	1,67
Schweden						
SE0000107203	AB Industrivärden	SEK	6.468	367,4000	219.033,96	0,15
SE0009922164	Essity AB	SEK	4.695	285,4000	123.507,08	0,09
					342.541,04	0,24
Schweiz						
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	1.058	73,9200	81.849,67	0,06
CH0012005267	Novartis AG	CHF	24.606	97,8400	2.519.571,99	1,77
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	1.130	509,5000	602.548,40	0,42
					3.203.970,06	2,25
Singapur						
SG1504926220	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd.	SGD	41.800	17,3000	498.236,19	0,35
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. (SGX)	SGD	40.608	13,3700	374.072,59	0,26
					872.308,78	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	16.231	132,6500	1.993.372,97	1,40
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	13.084	209,5200	2.538.060,99	1,78
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.935	383,5300	687.094,30	0,48
US0010551028	AFLAC Inc.	USD	9.812	111,1900	1.010.088,21	0,71
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	2.070	116,9800	224.190,91	0,16
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	USD	9.683	21,9900	197.138,39	0,14
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	15.877	156,2300	2.296.513,02	1,61
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	19.588	154,6400	2.804.451,74	1,97
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.299	190,2600	581.120,03	0,41
US0311621009	Amgen Inc.	USD	415	311,5500	119.704,89	0,08
US0378331005	Apple Inc.	USD	15.115	222,1300	3.108.503,80	2,18
US03831W1080	Applovin Corporation	USD	289	264,9700	70.897,44	0,05
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	2.368	48,0100	105.256,62	0,07
US04621X1081	Assurant Inc.	USD	2.183	209,7500	423.927,65	0,30
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	34.029	28,2800	890.973,17	0,62
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	USD	1.226	305,5300	346.801,02	0,24
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	8.301	229,0600	1.760.417,61	1,23
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	1.943	136,8400	246.162,50	0,17
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	6.850	100,8800	639.781,50	0,45
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	40.310	60,9900	2.276.184,52	1,60
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc.	USD	8.250	90,9000	694.310,71	0,49
US16359R1032	CHEMED Corporation	USD	531	615,3200	302.504,32	0,21

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	
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	19.189	61,7100	1.096.336,63	0,77
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	10.471	70,9900	688.210,62	0,48
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	1.238	265,2900	304.072,79	0,21
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	18.430	93,7000	1.598.825,11	1,12
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	38.038	36,9000	1.299.511,34	0,91
US20459V1052	CompoSecure Inc.	USD	9.784	10,8700	98.465,03	0,07
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	8.229	110,5900	842.556,35	0,59
US2193501051	Corning Inc.	USD	6.222	45,7800	263.719,25	0,18
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	1.665	945,7800	1.457.942,51	1,02
US2358511028	Danaher Corporation	USD	3.718	205,0000	705.666,14	0,49
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	3.160	56,0700	164.041,48	0,12
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	3.235	138,2700	414.131,52	0,29
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	14.546	144,5200	1.946.290,08	1,36
US29364G1031	Entergy Corporation	USD	7.398	85,4900	585.552,28	0,41
US30040W1080	Eversource Energy	USD	8.799	62,1100	505.977,12	0,35
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	25.644	46,0800	1.094.042,70	0,77
US35905A1097	Frontdoor Inc.	USD	1.257	38,4200	44.712,47	0,03
US3029411093	FTI Consulting Inc.	USD	2.265	164,0800	344.080,36	0,24
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	379	305,2800	107.120,75	0,08
US3703341046	General Mills Inc.	USD	9.554	59,7900	528.871,09	0,37
US37045V1008	General Motors Co.	USD	27.678	47,0300	1.205.162,80	0,85
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	9.353	112,0500	970.283,91	0,68
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc.	USD	2.149	173,0200	344.245,88	0,24
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.	USD	7.014	123,7300	803.483,21	0,56
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	33.393	15,4300	477.042,86	0,33
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	4.551	211,7500	892.208,36	0,63
US40434L1052	HP Inc.	USD	61.244	27,6900	1.570.082,73	1,10
US45337C1027	Incyte Corporation	USD	6.581	60,5500	368.928,39	0,26
US4570301048	Ingles Markets Inc.	USD	14.460	65,1300	871.937,60	0,61
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	856	135,2100	107.156,52	0,08
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc.	USD	1.515	165,5900	232.264,47	0,16
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	9.748	248,6600	2.244.178,95	1,57
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	USD	6.385	83,7800	495.264,61	0,35
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	14.971	165,8400	2.298.667,38	1,61
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	USD	231	247,9100	53.020,29	0,04
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	12.331	142,2200	1.623.659,68	1,14
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	860	244,0300	194.302,19	0,14
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	4.792	548,1200	2.431.803,57	1,71
US5526901096	MDU Resources Group Inc.	USD	6.808	16,9100	106.585,76	0,07
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	22.949	89,7600	1.907.140,30	1,34
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	2.157	576,3600	1.151.012,42	0,81
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	17.065	375,3900	5.930.960,42	4,16
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	1.209	329,3900	368.699,67	0,26
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	17.628	67,8500	1.107.360,24	0,78
US6174464486	Morgan Stanley	USD	5.422	116,6700	585.672,38	0,41
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	4.809	437,8100	1.949.290,15	1,37
US64110D1046	NetApp Inc.	USD	5.234	87,8400	425.659,25	0,30
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	28.071	108,3800	2.816.716,03	1,98
US68235P1084	One Gas Inc.	USD	15.823	75,5900	1.107.360,96	0,78
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	6.229	139,8100	806.292,46	0,57
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	15.665	149,9400	2.174.622,81	1,53
US7185461040	Phillips 66	USD	2.314	123,4800	264.542,84	0,19
US7433151039	Progressive Corporation	USD	6.659	283,0100	1.744.804,73	1,22
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	4.312	153,6100	613.245,37	0,43
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	1.091	634,2300	640.630,43	0,45
US76134H1014	Resolute Holdings Management Inc.	USD	815	31,3400	23.647,90	0,02
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	11.217	163,5100	1.698.075,80	1,19
US7841171033	SEI Investment Co.	USD	2.110	77,6300	151.651,98	0,11
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.	USD	1.476	152,6400	208.588,69	0,15
US8574771031	State Street Corporation	USD	3.437	89,5300	284.894,56	0,20
US87422Q1094	Talen Energy Corporation	USD	1.097	199,6700	202.794,18	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	3.309	207,0700	634.380,73	0,44
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	USD	11.434	83,8700	887.852,59	0,62
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	21.684	71,6200	1.437.837,31	1,01
US4278661081	The Hershey Co.	USD	3.942	171,0300	624.201,70	0,44
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	5.650	170,4200	891.466,53	0,63
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	7.044	59,7600	389.731,91	0,27
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	14.815	121,8000	1.670.648,09	1,17
US9026811052	UGI Corporation	USD	14.690	33,0700	449.771,60	0,32
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	8.594	109,9900	875.154,21	0,61
US91307C1027	United Therapeutics Corporation [Del.]	USD	324	308,2700	92.472,44	0,06
US9139031002	Universal Health Services Inc.	USD	2.612	187,9000	454.397,56	0,32
US91529Y1064	Unum Group	USD	3.503	81,4600	264.192,56	0,19
US92343E1029	Verisign Inc.	USD	2.358	253,8700	554.231,52	0,39
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	38.632	45,3600	1.622.393,78	1,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	661	484,8200	296.700,32	0,21
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.771	350,4600	899.106,25	0,63
US9290891004	Voya Financial Inc.	USD	2.449	67,7600	153.637,85	0,11
US9311421039	Walmart Inc.	USD	17.481	87,7900	1.420.847,13	1,00
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	2.956	108,9800	298.254,68	0,21
US9488491047	Weis Markets Inc.	USD	3.395	77,0500	242.185,68	0,17
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	10.168	71,7900	675.826,98	0,47
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	USD	2.896	70,7900	189.804,50	0,13
US98980L1017	Zoom Communications Inc.	USD	3.533	73,7700	241.301,19	0,17

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Investmentfondsanteile ²⁾

Luxemburg

LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis	EUR	3.372	2.022,0400	6.818.318,88	4,78
					6.818.318,88	4,78
Investmentfondsanteile					6.818.318,88	4,78
Wertpapiervermögen					140.627.928,69	98,62
Bankguthaben - Kontokorrent					1.612.432,06	1,13
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					349.067,77	0,25
Nettovermögenswert in EUR					142.589.428,52	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.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	43.000,00	51.358,55	0,04
NZD/EUR	Währungskäufe	26.000,00	13.632,99	0,01
USD/EUR	Währungskäufe	1.438.000,00	1.330.367,91	0,93
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.116.000,00	1.220.303,41	0,86
EUR/CAD	Währungsverkäufe	8.537.000,00	5.491.808,61	3,85
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.830.000,00	2.964.542,82	2,08
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.642.000,00	4.349.950,02	3,05
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.089.900.000,00	6.754.235,24	4,74
EUR/NOK	Währungsverkäufe	26.077.000,00	2.290.189,30	1,61
EUR/NZD	Währungsverkäufe	1.560.000,00	817.979,18	0,57
EUR/SGD	Währungsverkäufe	1.259.500,00	867.819,31	0,61
EUR/USD	Währungsverkäufe	105.173.000,00	97.300.962,90	68,24

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0249
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4514
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A1CS24
ISIN LU0489951441

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7F
ISIN LU1120174708

Klasse USD hedged I acc
WKN A2DMCC
ISIN LU1565453252

Klasse CHF hedged I acc
WKN A2DMKA
ISIN LU1573954911

Klasse CHF hedged A acc
WKN A2DW2N
ISIN LU1679511045

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Klasse EUR hedged I acc
WKN A2QGNW
ISIN LU2250014052

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	1,09	4,19	7,73	6,60
Klasse EUR hedged I dis	1,17	4,36	8,24	8,25
Klasse USD hedged I acc	1,95	6,07	14,81	-
Klasse CHF hedged I acc	-0,11	1,65	2,39	-
Klasse CHF hedged A acc	-0,15	1,48	2,02	-
Klasse EUR hedged I acc	1,16	4,36	8,24	-

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	47,00 %
Großbritannien	9,62 %
Niederlande	7,87 %
Frankreich	4,39 %
Luxemburg	3,05 %
Kanada	2,96 %
Deutschland	2,30 %
Irland	2,29 %
Australien	2,19 %
Dänemark	2,10 %
Italien	1,84 %
Schweden	1,79 %
Österreich	1,63 %
Norwegen	1,23 %
Japan	1,22 %
Südkorea	1,18 %
Kroatien	0,93 %
Finnland	0,76 %
Kolumbien	0,57 %
Liechtenstein	0,53 %
Spanien	0,53 %
Singapur	0,46 %
Polen	0,42 %
Cayman-Inseln	0,37 %
Portugal	0,37 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,28 %
Bermudas	0,19 %
Belgien	0,15 %
Mexiko	0,08 %
Neuseeland	0,07 %
Wertpapiervermögen	98,37 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben	0,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,81 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	16,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,82 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,56 %
Automobile & Komponenten	6,85 %
Energie	6,47 %
Software & Dienste	5,90 %
Versorgungsbetriebe	5,26 %
Investitionsgüter	4,74 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,63 %
Versicherungen	4,41 %
Hardware & Ausrüstung	4,33 %
Immobilien	4,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,13 %
Groß- und Einzelhandel	2,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,48 %
Media & Entertainment	2,23 %
Telekommunikationsdienste	2,10 %
Verbraucherdienste	1,69 %
Transportwesen	1,67 %
Real Estate Management & Development	1,20 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,72 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,69 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,63 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,15 %
Wertpapiervermögen	98,37 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben	0,99 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,81 %
Nettovermögenswert	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 - Global Credit MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	295.163.161,02
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 292.965.818,12)	
Bankguthaben	2.956.319,51
Sonstige Bankguthaben	1.804.219,31
Zinsforderungen	23.958,69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.504.786,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.193.474,67
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.591.253,17
	306.237.172,87
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-519.037,99
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.445.187,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.490.231,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.588.581,34
Sonstige Passiva	-101.654,33
	-6.144.691,81
Nettovermögenswert	300.092.481,06

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	4.683.288,04 EUR
Umlaufende Aktien	57.900,955
Aktienwert	80,88 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	269.542.392,56 EUR
Umlaufende Aktien	308.540,876
Aktienwert	873,60 EUR

Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	2.346.516,53 EUR
Umlaufende Aktien	2.010,000
Aktienwert	1.167,42 EUR
Aktienwert	1.260,93 USD

Klasse CHF hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	5.553.810,49 EUR
Umlaufende Aktien	5.310,000
Aktienwert	1.045,92 EUR
Aktienwert	999,38 CHF

Klasse CHF hedged A acc

Anteiliger Nettovermögenswert	36.022,51 EUR
Umlaufende Aktien	347,000
Aktienwert	103,81 EUR
Aktienwert	99,19 CHF

Klasse EUR hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	17.930.450,93 EUR
Umlaufende Aktien	17.321,000
Aktienwert	1.035,19 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

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	102,6870	821.496,00	0,27
FR001400JO2	3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	800.000	101,0520	808.416,00	0,27
XS2341269970	1,125 % Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029)	800.000	91,9200	735.360,00	0,25
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	500.000	96,2010	481.005,00	0,16
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	2.300.000	91,7900	2.111.170,00	0,70
XS2772266420	3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	1.300.000	101,0710	1.313.923,00	0,44
XS2597991988	4,500 % ASB Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	200.000	103,3320	206.664,00	0,07
PTBPCOM0004	3,125 % Banco Comercial Português S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2029)	1.100.000	99,6570	1.096.227,00	0,37
XS2851605886	3,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.2	2.100.000	100,1240	2.102.604,00	0,70
XS2981978989	3,500 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2032)	300.000	99,9280	299.784,00	0,10
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	2.600.000	95,5870	2.485.262,00	0,83
XS2010331440	1,650 % Capital One Financial Corporation v.19(2029)	2.300.000	92,8950	2.136.585,00	0,71
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	200.000	100,5270	201.054,00	0,07
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v. 21(2029)	1.700.000	88,3710	1.502.307,00	0,50
XS2346973741	1,500 % CIMIC Finance Ltd. Reg.S. v.21(2029)	400.000	91,2400	364.960,00	0,12
XS2874384279	3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.600.000	100,6810	1.610.896,00	0,54
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.800.000	85,5040	1.539.072,00	0,51
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	103,1510	1.031.510,00	0,34
XS2147995299	2,100 % DanaHER Corporation v.20(2026)	1.200.000	99,3710	1.192.452,00	0,40
XS2715918020	4,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	200.000	104,0925	208.185,00	0,07
XS2573569576	4,125 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2031)	900.000	104,4340	939.906,00	0,31
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	900.000	97,7870	880.083,00	0,29
XS1637162592	1,200 % DH Europe Finance S.a.r.l. v.17(2027)	1.000.000	97,0010	970.010,00	0,32
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	1.400.000	105,1230	1.471.722,00	0,49
XS2308616841	0,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	85,8120	514.872,00	0,17
XS2850439642	3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	900.000	101,7880	916.092,00	0,31
XS2800020112	3,750 % Duke Energy Corporation v.24(2031)	1.600.000	99,9200	1.598.720,00	0,53
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	800.000	100,3140	802.512,00	0,27
FR001400FDB0	4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	100.000	103,4010	103.401,00	0,03
XS2390400633	0,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026)	100.000	97,3600	97.360,00	0,03
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	400.000	95,0790	380.316,00	0,13
XS1190624038	1,250 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2027)	1.700.000	97,5620	1.658.554,00	0,55
XS2853679053	4,125 % ERG S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	700.000	102,2660	715.862,00	0,24
AT0000A39UM6	4,875 % Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2029)	2.700.000	103,1830	2.785.941,00	0,93
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	400.000	99,7140	398.856,00	0,13
XS2764790833	3,700 % Fortive Corporation v.24(2029)	600.000	102,0130	612.078,00	0,20
XS2125145867	0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	300.000	98,4400	295.320,00	0,10
XS2018637327	1,125 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	96,1340	1.922.680,00	0,64
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	80,4460	804.460,00	0,27
XS2817916484	3,755 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	2.100.000	101,7200	2.136.120,00	0,71
XS2904540775	3,445 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	1.000.000	100,0200	1.000.200,00	0,33
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.400.000	104,2180	1.459.052,00	0,49
XS1375955678	1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028)	100.000	97,3550	97.355,00	0,03
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025)	500.000	99,7620	498.810,00	0,17
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	2.600.000	93,5490	2.432.274,00	0,81

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	300.000	97,6160	292.848,00	0,10
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	1.400.000	98,7170	1.382.038,00	0,46
XS2529233814	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	104,3020	417.208,00	0,14
XS2804485915	3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	1.400.000	101,1100	1.415.540,00	0,47
XS2838391170	4,250 % ITV Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	200.000	101,1500	202.300,00	0,07
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	627.000	98,3850	616.873,95	0,21
FR001400FOH3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	100.000	105,6460	105.646,00	0,04
XS1615079974	1,638 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	1.300.000	97,4495	1.266.843,50	0,42
XS3032035837	3,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	3.200.000	99,7720	3.192.704,00	1,06
XS2897290115	3,625 % Loomis AB Sustainability Linked Bond v.24(2029)	400.000	101,7880	407.152,00	0,14
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	2.400.000	98,6410	2.367.384,00	0,79
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	1.100.000	91,8610	1.010.471,00	0,34
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 23(2028)	600.000	103,6000	621.600,00	0,21
DK0030484548	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	93,1160	744.928,00	0,25
DK0030512421	4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029)	800.000	104,8780	839.024,00	0,28
XS2647371843	4,750 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.200.000	105,9220	1.271.064,00	0,42
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	103,9670	2.599.175,00	0,87
XS2831524728	3,875 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.24(2030)	100.000	101,4290	101.429,00	0,03
FR001400U4M6	3,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.400.000	99,6790	1.395.506,00	0,47
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	99,0540	396.216,00	0,13
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	200.000	104,6990	209.398,00	0,07
FR001400P3E2	4,125 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.24(2031)	700.000	101,5100	710.570,00	0,24
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	2.900.000	98,9360	2.869.144,00	0,96
XS2291340433	0,750 % Sagax EURO MTN NL BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	100.000	93,2380	93.238,00	0,03
XS2771418097	3,875 % Securitas Treasury Ireland DAC EMTN Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	102,6320	1.026.320,00	0,34
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	2.600.000	101,4980	2.638.948,00	0,88
XS2619751576	3,875 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	103,2550	929.295,00	0,31
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	98,2170	982.170,00	0,33
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	300.000	98,4490	295.347,00	0,10
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	2.300.000	91,8100	2.111.630,00	0,70
XS2550868801	5,125 % Südzucker Internat Finance Reg.S. Sustainability Bond v. 22(2027)	200.000	104,8770	209.754,00	0,07
XS2086868010	0,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2026)	300.000	98,0980	294.294,00	0,10
XS2804565435	3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	900.000	101,1370	910.233,00	0,30
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	2.000.000	90,0040	1.800.080,00	0,60
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	1.900.000	89,8600	1.707.340,00	0,57
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.700.000	102,4610	2.766.447,00	0,92
XS2004381674	0,696 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2028)	200.000	93,6020	187.204,00	0,06
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	3.000.000	97,6860	2.930.580,00	0,98
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	700.000	99,6670	697.669,00	0,23
XS258885025	4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	900.000	103,4370	930.933,00	0,31
IT0005598989	4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034)	300.000	100,9810	302.943,00	0,10
XS2770514789	3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032)	1.000.000	99,7100	997.100,00	0,33
XS2534276717	2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	800.000	100,0650	800.520,00	0,27
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	98,0640	686.448,00	0,23
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	400.000	99,8340	399.336,00	0,13
XS1463043973	1,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.500.000	96,8430	1.452.645,00	0,48
XS2028104037	1,625 % Westlake Corporation v.19(2029)	3.000.000	92,7820	2.783.460,00	0,93
XS2351032227	0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.100.000	97,7500	2.052.750,00	0,68
XS2626289222	4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029)	2.500.000	104,7140	2.617.850,00	0,87
				104.781.084,45	34,92
GBP					
XS2264545273	0,750 % American Honda Finance Corporation v.20(2026)	1.000.000	93,6980	1.119.985,66	0,37
XS1374392717	4,375 % AT & T Inc. v.15(2029)	700.000	96,8610	810.455,41	0,27
XS2667627124	5,720 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v. 23(2026)	1.200.000	101,2270	1.451.977,05	0,48
XS2466363202	2,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	92,2500	661.606,50	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2677642717	7,375 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.23(2030)	1.300.000	103,6060	1.609.942,62	0,54
XS0707430947	5,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.11(2026)	377.000	100,3640	452.273,82	0,15
XS2365671259	0,750 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 21(2025)	1.000.000	97,1610	1.161.379,39	0,39
XS2562996665	4,625 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 22(2026)	900.000	99,7840	1.073.459,24	0,36
				8.341.079,69	2,78
USD					
US04010LBF94	5,875 % Ares Capital Corporation v.24(2029)	1.000.000	101,6630	941.236,92	0,31
US04686JAF84	6,650 % Athene Holding Ltd. v.22(2033)	100.000	106,6420	98.733,45	0,03
US05964HAU95	5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028)	800.000	102,7460	761.011,02	0,25
US12621EAM57	6,450 % CNO Financial Group Inc. v.24(2034)	700.000	104,5040	677.278,03	0,23
US191241AH15	2,750 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. v.20(2030)	271.000	91,8640	230.489,25	0,08
US209111GH08	5,375 % Consolidated Edison Co. of New York Inc. v.24(2034)	800.000	102,3460	758.048,33	0,25
US12636YAF97	5,500 % CRH America Finance Inc. v.25(2035)	300.000	101,3950	281.626,70	0,09
US34964CAH97	5,875 % Fortune Brands Innovations Inc. v.23(2033)	300.000	103,9470	288.714,93	0,10
US302635AN71	6,875 % FS KKR Capital Corporation v.24(2029)	2.300.000	102,7250	2.187.459,49	0,73
US404119CQ00	5,500 % HCA Inc. v.23(2033)	1.700.000	100,5240	1.582.175,72	0,53
US404119CU12	5,600 % HCA Inc. v.24(2034)	1.000.000	100,3161	928.766,78	0,31
US443201AB48	3,000 % Howmet Aerospace Inc. v.21(2029)	500.000	94,4350	437.158,60	0,15
US456837BM48	5,550 % ING Groep NV Fix-to-Float v.24(2035)	800.000	100,7114	745.941,30	0,25
US469814AB34	6,350 % Jacobs Engineering Group Inc. v.23(2028)	200.000	104,6180	193.719,10	0,06
US50249AAM53	5,500 % LYB International Finance III LLC v.24(2034)	100.000	99,4480	92.072,96	0,03
US56035LAJ35	6,500 % Main Street Capital Corp. v.24(2027)	2.600.000	102,0890	2.457.470,60	0,82
US620076BZ10	5,400 % Motorola Solutions Inc. v.24(2034)	3.100.000	101,2490	2.905.952,23	0,97
US636274AD47	5,602 % National Grid Plc. v.23(2028)	400.000	102,3120	378.898,25	0,13
US636274AE20	5,809 % National Grid Plc. v.23(2033)	100.000	102,7170	95.099,53	0,03
US636274AF94	5,418 % National Grid Plc. v.24(2034)	1.600.000	100,8030	1.493.239,51	0,50
US639057AS70	4,964 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.24(2030)	1.300.000	99,7720	1.200.848,07	0,40
XS2445179190	5,500 % NBK SPC Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	900.000	102,3780	853.071,01	0,28
US67078AAAF03	5,650 % nVent Finance Sàrl v.23(2033)	700.000	100,0510	648.418,66	0,22
US68389XCJ28	6,250 % Oracle Corporation v.22(2032)	2.800.000	106,7620	2.767.647,44	0,92
US68389XCZ69	5,250 % Oracle Corporation v.25(2032)	600.000	101,1400	561.836,87	0,19
US695114CD86	5,750 % PacifiCorp v.07(2037)	900.000	101,4270	845.146,75	0,28
USP7922TAA71	3,750 % Promigas S.A. E.S.P./Gases del Pacifico S.A.C. Reg.S. v. 19(2029)	2.000.000	92,9790	1.721.673,92	0,57
XS2756976218	4,875 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.200.000	100,0000	1.111.008,24	0,37
US756109BT03	4,900 % Realty Income Corporation v.23(2033)	700.000	98,2080	636.474,40	0,21
US82620KBD46	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.21(2028)	500.000	93,0800	430.886,03	0,14
US828807DU83	5,500 % Simon Property Group LP v.23(2033)	200.000	102,4740	189.749,10	0,06
US842400HT35	5,950 % Southern California Edison Co. v.22(2032)	1.200.000	102,7030	1.141.038,79	0,38
US842400HY20	5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028)	100.000	102,3559	94.765,21	0,03
US852060AT99	8,750 % Sprint Capital v.02(2032)	500.000	120,3620	557.179,89	0,19
US86562MDP23	5,558 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.24(2034)	1.100.000	101,8900	1.037.672,44	0,35
US87612GAC50	6,125 % Targa Resources Corporation v.23(2033)	2.000.000	104,3850	1.932.876,59	0,64
US87162WAL46	6,100 % TD SYNEX Corporation v.24(2034)	300.000	103,0330	286.176,28	0,10
US87938WAT09	4,103 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2027)	928.000	99,2080	852.375,00	0,28
US88339WAC01	5,150 % The Williams Companies Inc. v.24(2034)	3.100.000	98,5777	2.829.283,12	0,94
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group S.A. v.07(2037)	300.000	116,7130	324.172,76	0,11
US91324PFJ66	5,150 % UnitedHealth Group Inc. v.24(2034)	3.200.000	100,1808	2.968.045,18	0,99
US925650AH69	5,125 % VICI Properties L.P. v.24(2031)	600.000	98,8430	549.076,94	0,18
US928563AK15	1,800 % VMware Inc. v.21(2028)	700.000	91,2500	591.380,43	0,20
US928563AL97	2,200 % VMware Inc. v.21(2031)	600.000	85,1420	472.967,32	0,16
Börsengehandelte Wertpapiere				42.138.863,14	14,04
				155.261.027,28	51,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
USD					
US30190AAF12	6,500 % F&G Annuities & Life Inc. v.24(2029)	2.800.000	101,8620	2.640.622,16	0,88
				2.640.622,16	0,88
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
				2.640.622,16	0,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
FR001400Y969	3,500 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	1.600.000	100,3220	1.605.152,00	0,53
XS3037682112	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	1.900.000	99,8830	1.897.777,00	0,63
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	1.800.000	99,1570	1.784.826,00	0,59
XS2764880402	3,647 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2031)	1.100.000	99,7880	1.097.668,00	0,37
XS2772266693	3,500 % American Medical Systems Europe BV v.24(2032)	1.100.000	99,8880	1.098.768,00	0,37
XS2331921390	1,500 % Anima Holding S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	95,3800	1.049.180,00	0,35
XS2598332133	4,250 % Autoliv Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.900.000	103,0630	1.958.197,00	0,65
XS2471770862	3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	200.000	98,8080	197.616,00	0,07
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	1.400.000	98,4310	1.378.034,00	0,46
XS2308322002	0,500 % Booking Holdings Inc. v.21(2028)	1.500.000	93,3800	1.400.700,00	0,47
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	600.000	99,8240	598.944,00	0,20
XS3002420902	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2035)	900.000	97,5270	877.743,00	0,29
XS2623668634	3,742 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v. 23(2026)	1.300.000	101,7800	1.323.140,00	0,44
XS0926785808	2,375 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.13(2025)	2.600.000	99,9410	2.598.466,00	0,87
XS2759989234	4,750 % CTP NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	600.000	103,4570	620.742,00	0,21
XS3017991368	4,250 % CTP NV Reg.S. v.25(2035)	1.200.000	96,2870	1.155.444,00	0,39
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	300.000	105,5830	316.749,00	0,11
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	3.300.000	102,3480	3.377.484,00	1,13
XS2100664114	1,500 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2030)	300.000	90,7380	272.214,00	0,09
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	99,7970	997.970,00	0,33
XS2063495811	1,125 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	94,5070	945.070,00	0,31
XS2310747915	0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	97,7200	977.200,00	0,33
XS1794675931	2,750 % Fairfax Financial Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.300.000	98,4260	1.279.538,00	0,43
XS2462324828	1,750 % Haleon Netherlands Capital B.V. EMTN Reg.S. v.22(2030)	300.000	93,3800	280.140,00	0,09
FR0013510823	2,500 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	99,2470	595.482,00	0,20
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	90,6560	453.280,00	0,15
XS2677668357	4,875 % IMCD NV Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	104,6730	1.570.095,00	0,52
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.600.000	99,6640	2.591.264,00	0,86
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	99,6730	996.730,00	0,33
XS3022388980	3,875 % Kojamo Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)	800.000	97,2920	778.336,00	0,26
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.000.000	100,7580	1.007.580,00	0,34
XS2777367645	4,125 % LKQ Dutch Bond B.V. v.24(2031)	600.000	100,8100	604.860,00	0,20
XS2997348037	3,295 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2033)	2.700.000	97,1250	2.622.375,00	0,87
XS2975316899	3,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	600.000	99,5240	597.144,00	0,20
XS2166217278	3,000 % Netflix Inc. Reg.S. v.20(2025)	200.000	100,0270	200.054,00	0,07
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	2.400.000	102,0580	2.449.392,00	0,82
XS2559453431	3,250 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	100,4190	502.095,00	0,17
XS2621812192	3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.100.000	100,7400	1.108.140,00	0,37
XS2986378714	2,900 % Parker-Hannifin Corporation v.25(2030)	1.600.000	98,5780	1.577.248,00	0,53
XS2363203089	1,985 % Prosus NV Reg.S. v.21(2033)	700.000	83,7800	586.460,00	0,20
XS2679878319	4,375 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.100.000	104,0270	2.184.567,00	0,73
XS2601459162	4,250 % Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	500.000	103,5020	517.510,00	0,17
CH1428867043	3,750 % Swiss Life Finance I Ltd. Reg.S. v.25(2035)	1.600.000	99,1580	1.586.528,00	0,53
XS3035229999	3,375 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.25(2032)	1.300.000	100,3260	1.304.238,00	0,43
XS1395057430	1,125 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	98,5500	985.500,00	0,33
XS1966038249	1,375 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.700.000	94,0130	1.598.221,00	0,53
XS2868742409	4,150 % Veralto Corporation v.23(2031)	100.000	103,1140	103.114,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
BE6332787454	2,250 % VGP NV Reg.S. Green Bond v.22(2030)	500.000	91,6220	458.110,00	0,15
XS2760217880	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.100.000	100,3900	1.104.290,00	0,37
				57.171.375,00	19,07
USD					
US00774MAS44	1,750 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2026)	1.100.000	97,7170	995.173,60	0,33
US00774MAX39	3,300 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2032)	1.000.000	88,5590	819.914,82	0,27
US00928QAX97	6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028)	300.000	104,2450	289.542,63	0,10
US01626PAU03	5,267 % Alimentation Couche-Tard Inc. 144A v.24(2034)	700.000	98,3000	637.070,64	0,21
US02005NBU37	6,848 % Ally Financial Inc. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	104,5020	290.256,46	0,10
US02005NBQ25	4,750 % Ally Financial Inc. v.22(2027)	800.000	99,9170	740.057,40	0,25
US025816DP17	5,098 % American Express Co. Fix-to-Float v.24(2028)	1.000.000	101,1690	936.663,27	0,31
US04010LAY92	3,250 % Ares Capital Corporation v.20(2025)	1.600.000	99,5670	1.474.930,10	0,49
US053332BB79	4,750 % AutoZone Inc. v.22(2032)	800.000	98,3120	728.169,61	0,24
US05351WAB90	3,800 % Avangrid Inc. Green Bond v.19(2029)	1.600.000	96,3300	1.426.978,98	0,48
US05369AAP66	6,750 % Aviation Capital Group LLC 144A v.23(2028)	900.000	105,6570	880.393,48	0,29
US053807AV56	5,500 % Avnet Inc. v.22(2032)	1.300.000	99,3480	1.195.744,84	0,40
US05724BAA70	4,486 % Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc. v.20(2030)	1.600.000	99,3040	1.471.034,16	0,49
US06051GKQ19	4,571 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2033)	4.000.000	96,7090	3.581.483,20	1,19
US11135FBB67	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	300.000	99,1770	275.466,16	0,09
US14040HDC60	7,624 % Capital One Financial Corporation Fix-to-Float v.23(2031)	300.000	111,3680	309.326,91	0,10
US17252MAN02	3,700 % Cintas Corporation No.2 v.17(2027)	400.000	98,8090	365.925,38	0,12
USG2584CAG18	5,106 % CSL Finance PLC Reg.S. v.24(2034)	1.200.000	100,1960	1.113.185,82	0,37
US233853BF64	5,625 % Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v. 25(2035)	1.100.000	99,9896	1.018.318,30	0,34
US281020AM97	4,125 % Edison International v.18(2028)	600.000	96,0430	533.522,82	0,18
US26884UAF66	3,750 % EPR Properties v.19(2029)	300.000	93,8360	260.631,42	0,09
US294429AS42	3,100 % Equifax Inc. v.20(2030)	100.000	92,1970	85.359,69	0,03
US303901BL51	5,625 % Fairfax Financial Holdings Ltd. v.22(2032)	1.300.000	102,0440	1.228.193,69	0,41
US33938XAC92	3,750 % Flex Ltd. v.20(2026)	1.500.000	99,1180	1.376.511,43	0,46
US302635AK33	3,125 % FS KKR Capital Corporation v.21(2028)	200.000	91,0290	168.556,62	0,06
US37045XEP78	6,100 % General Motors Financial Co. Inc. v.23(2034)	600.000	100,7090	559.442,64	0,19
US38147UAE73	6,375 % Goldman Sachs BDC Inc. v.24(2027)	400.000	102,5000	379.594,48	0,13
US38239EAC66	5,125 % Goodman US Finance Six LLC 144A v.24(2034)	300.000	98,9830	274.927,32	0,09
US44107TAZ93	3,500 % Host Hotels & Resorts L.P. v.20(2030)	1.700.000	91,6690	1.442.804,37	0,48
US44891CCF86	5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025)	300.000	100,1930	278.288,12	0,09
US456837BR35	5,066 % ING Groep NV Fix-to-Float v.25(2031)	1.600.000	100,3230	1.486.129,06	0,50
US459200KA85	3,500 % International Business Machines Corporation v.19(2029)	700.000	96,0880	622.734,93	0,21
US46124HAG11	5,200 % Intuit Inc. v.23(2033)	2.300.000	102,1870	2.176.003,15	0,73
US466313AJ20	3,600 % Jabil Inc. v.20(2030)	1.400.000	94,2420	1.221.542,45	0,41
US48203RAP91	2,000 % Juniper Networks Inc. v.20(2030)	3.500.000	85,2800	2.763.447,83	0,92
USY47606AE16	3,250 % Kia Corporation Reg.S. v.16(2026)	2.100.000	98,7030	1.919.047,31	0,64
USU5876JAG05	4,800 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 23(2028)	1.250.000	100,3030	1.160.806,87	0,39
USU5876JAM72	5,050 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v. 23(2033)	1.500.000	98,2340	1.364.234,79	0,45
US233851EC41	1,450 % Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A v. 21(2026)	300.000	97,2460	270.102,77	0,09
US59217GFT13	4,900 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.25(2030)	5.200.000	100,8310	4.854.376,45	1,62
US55261FAS39	7,413 % M&T Bank Corporation Fix-to-Float v.23(2029)	2.900.000	107,7240	2.892.321,08	0,96
US780097BG51	4,892 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2029)	700.000	100,1490	649.053,79	0,22
US64110LAT35	5,875 % Netflix Inc. v.18(2028)	500.000	104,6840	484.603,28	0,16
US647551AF79	6,875 % New Mountain Finance Corporation v.24(2029)	2.800.000	101,4860	2.630.874,92	0,88
US68233JCF93	4,150 % Oncor Electric Delivery Co. LLC v.22(2032)	300.000	95,1229	264.205,81	0,09
US682680AW38	4,350 % Oneok Inc. [New] v.19(2029)	800.000	98,3880	728.732,52	0,24
US68389XAV73	4,300 % Oracle Corporation v.14(2034)	400.000	93,1650	345.023,61	0,11
USN7163RAX19	4,193 % Prosus NV Reg.S. v.22(2032)	400.000	91,0300	337.116,93	0,11
US75886FAE79	1,750 % Regeneron Pharmaceuticals Inc. v.20(2030)	3.000.000	85,3440	2.370.447,18	0,79
US013716AQ81	7,250 % Rio Tinto Alcan Inc. v.01(2031)	1.500.000	112,3310	1.560.008,33	0,52
US797440CB87	3,000 % San Diego Gas & Electric Co. v.22(2032)	4.000.000	87,8050	3.251.735,95	1,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US81762PAE25	1,400 % ServiceNow Inc. v.20(2030)	3.600.000	84,5440	2.817.872,42	0,94
US828807DW40	6,250 % Simon Property Group LP v.23(2034)	700.000	107,2810	695.275,44	0,23
USY8085FBA76	1,500 % SK Hynix Inc. Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	97,5330	1.625.399,50	0,54
USG8267GAF57	5,438 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.100.000	101,1890	1.030.533,28	0,34
US83368TCG13	6,100 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	2.000.000	102,2350	1.893.065,46	0,63
US842400QO05	4,200 % Southern California Edison Co. v.19(2029)	600.000	97,3040	540.527,73	0,18
US87165BAV53	5,935 % Synchrony Financial Fix-to-Float v.24(2030)	100.000	101,4470	93.923,71	0,03
US38141GWZ35	4,223 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.18(2029)	2.400.000	98,6640	2.192.330,34	0,73
US38141GYG36	1,542 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	700.000	95,6790	620.084,25	0,21
US87264ABD63	3,750 % T-Mobile USA Inc. v.20(2027)	1.000.000	98,6130	912.998,80	0,30
US87264ACQ67	2,700 % T-Mobile USA Inc. v.21(2032)	200.000	86,5540	160.270,35	0,05
US892356AB23	5,250 % Tractor Supply Co. v.23(2033)	600.000	100,8820	560.403,67	0,19
US904764BV84	4,625 % Unilever Capital Corporation v.24(2034)	200.000	97,4850	180.511,06	0,06
US91324PEN87	5,150 % UnitedHealth Group Inc. v.22(2025)	200.000	100,4240	185.953,15	0,06
US92345YAL02	5,250 % Verisk Analytics Inc. v.25(2035)	300.000	100,0740	277.957,60	0,09
USU94303AE12	3,500 % WEA Finance LLC Reg.S. v.19(2029)	700.000	93,9960	609.176,93	0,20
US958254AK08	4,750 % Western Midstream Operating L.P. v.18(2028)	1.000.000	99,6310	922.423,85	0,31
US958667AF48	6,350 % Western Midstream Operating L.P. v.23(2029)	1.800.000	104,0900	1.734.672,72	0,58
US958667AE72	6,150 % Western Midstream Operating L.P. v.23(2033)	400.000	103,2530	382.383,11	0,13
USQ98229AN94	4,500 % Woodside Fin Reg.S. v.19(2029)	2.900.000	98,6450	2.648.555,69	0,88
US98462YAF79	2,630 % Yamana Gold Inc. v.21(2031)	500.000	86,0870	398.514,03	0,13
				78.972.850,46	26,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				136.144.225,46	45,38
Nicht notierte Wertpapiere					
EUR					
XS3040316385	3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	600.000	99,3850	596.310,00	0,20
XS2992396593	0,950 % Fedex Corporation Reg.S. v.24(2033)	300.000	81,0770	243.231,00	0,08
				839.541,00	0,28
USD					
USG0129KAF15	5,250 % Aircastle Ltd. Reg.S. v.20(2025)	300.000	99,9975	277.745,12	0,09
				277.745,12	0,09
Nicht notierte Wertpapiere				1.117.286,12	0,37
Anleihen				295.163.161,02	98,37
Wertpapiervermögen				295.163.161,02	98,37
Terminkontrakte					
Short-Positionen					
EUR					
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025		-14		39.620,00	0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025		-196		0,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025		-179		136.040,00	0,05
				175.660,00	0,06
USD					
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025		-277		-516.922,62	-0,17
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2025		-40		-6.943,80	0,00
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2025		-146		-170.831,57	-0,06
				-694.697,99	-0,23
Short-Positionen				-519.037,99	-0,17
Terminkontrakte				-519.037,99	-0,17
Bankguthaben - Kontokorrent				2.956.319,51	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				2.492.038,52	0,81
Nettovermögenswert in EUR				300.092.481,06	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 - Global Credit MinRisk

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	5.334.200,00	5.586.696,33	1,86
GBP/EUR	Währungskäufe	400.000,00	477.834,45	0,16
USD/EUR	Währungskäufe	15.942.400,00	14.751.524,20	4,92
EUR/GBP	Währungsverkäufe	7.740.000,00	9.246.096,69	3,08
EUR/USD	Währungsverkäufe	148.889.000,00	137.767.192,33	45,91

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

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

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	0,61	3,76	1,87	8,58
Klasse EUR I dis	0,69	3,93	2,35	10,24
Klasse EUR I acc	0,69	3,93	2,35	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	19,81 %
Großbritannien	14,24 %
Niederlande	11,75 %
Frankreich	11,14 %
Deutschland	8,44 %
Italien	4,96 %
Kanada	3,68 %
Dänemark	3,47 %
Japan	2,85 %
Luxemburg	2,70 %
Schweden	2,64 %
Österreich	2,53 %
Australien	1,66 %
Finnland	1,49 %
Spanien	1,41 %
Irland	1,21 %
Norwegen	1,04 %
Liechtenstein	0,69 %
Schweiz	0,23 %
Polen	0,15 %
Portugal	0,14 %

Wertpapiervermögen	96,23 %
Bankguthaben	3,18 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	30,90 %
Versorgungsbetriebe	7,08 %
Investitionsgüter	5,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,26 %
Immobilien	4,34 %
Hardware & Ausrüstung	4,30 %
Automobile & Komponenten	4,02 %
Versicherungen	3,98 %
Media & Entertainment	3,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,74 %
Groß- und Einzelhandel	3,20 %
Software & Dienste	2,74 %
Energie	2,71 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,65 %
Transportwesen	2,37 %
Telekommunikationsdienste	1,96 %
Real Estate Management & Development	1,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,63 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,45 %
Verbraucherdienste	1,45 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,62 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,35 %
Sonstiges	0,35 %

Wertpapiervermögen	96,23 %
Bankguthaben	3,18 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	277.592.073,15
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 279.650.016,30)	
Bankguthaben	9.160.846,19
Zinsforderungen	11.758,63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.756.896,52
Forderungen aus Aktienverkäufen	3.525.126,19
	294.046.700,68
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.453.576,35
Sonstige Passiva	-95.874,25
	-5.549.450,60
Nettovermögenswert	288.497.250,08

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	33.564.823,47 EUR
Umlaufende Aktien	287.366,891
Aktienwert	116,80 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	229.876.293,20 EUR
Umlaufende Aktien	242.458,727
Aktienwert	948,10 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	25.056.133,41 EUR
Umlaufende Aktien	24.042,981
Aktienwert	1.042,14 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2830446535	4,375 % AB Sagax EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	600.000	102,6870	616.122,00	0,21
FR0014006ND8	2,375 % Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	97,2730	1.945.460,00	0,67
XS2830454554	4,000 % Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.24(2032)	700.000	100,2880	702.016,00	0,24
DE000A30VJZ6	4,252 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052)	1.200.000	100,4620	1.205.544,00	0,42
DE000A2DAHN6	3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	100.000	99,8190	99.819,00	0,03
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	900.000	110,3430	993.087,00	0,34
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	2.300.000	91,7900	2.111.170,00	0,73
XS2164646304	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	2.500.000	92,5890	2.314.725,00	0,80
XS1076018305	3,375 % AT & T Inc. v.14(2034)	600.000	97,4550	584.730,00	0,20
XS2590758822	4,300 % AT & T Inc. v.23(2034)	1.500.000	103,3000	1.549.500,00	0,54
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	100,4950	1.507.425,00	0,52
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	1.500.000	98,6150	1.479.225,00	0,51
XS2403533263	1,000 % A2A S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	2.000.000	80,3180	1.606.360,00	0,56
XS2986639701	3,625 % A2A S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	97,4110	974.110,00	0,34
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	300.000	96,3150	288.945,00	0,10
PTBPCOM0004	3,125 % Banco Comercial Português S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	400.000	99,6570	398.628,00	0,14
XS2908735504	3,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	800.000	100,2790	802.232,00	0,28
XS2248451978	0,654 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	100.000	85,8300	85.830,00	0,03
XS2345798271	1,102 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	2.000.000	86,4250	1.728.500,00	0,60
XS2462323853	2,824 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	100.000	94,5620	94.562,00	0,03
XS2856789511	3,750 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	3.800.000	101,5410	3.858.558,00	1,34
XS1617831026	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	96,9730	1.260.649,00	0,44
FR0014007PW1	1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	84,3670	1.687.340,00	0,58
FR001400F323	5,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.100.000	105,5710	1.161.281,00	0,40
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	2.300.000	107,7280	2.477.744,00	0,86
XS2851605886	3,125 % 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	100,1240	2.402.976,00	0,83
XS2981978989	3,500 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2032)	300.000	99,9280	299.784,00	0,10
XS2356569736	1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	1.800.000	96,7870	1.742.166,00	0,60
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	2.000.000	102,9690	2.059.380,00	0,71
DE000BHYOGN0	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	300.000	96,2500	288.750,00	0,10
FR0013508710	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	1.100.000	94,1350	1.035.485,00	0,36
FR00140057U9	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	200.000	91,1460	182.292,00	0,06
FR0014009HA0	2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.700.000	98,0950	1.667.615,00	0,58
XS1114473579	2,213 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	300.000	99,7000	299.100,00	0,10
XS1992927902	1,231 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	2.000.000	88,2670	1.765.340,00	0,61
XS2200150766	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2026)	600.000	99,4570	596.742,00	0,21
XS1808351214	2,250 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	400.000	99,9670	399.868,00	0,14
XS2856773606	3,807 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.800.000	102,4340	2.868.152,00	0,99
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	400.000	100,5270	402.108,00	0,14
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	500.000	88,3710	441.855,00	0,15
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	90,9620	909.620,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
				EUR	
XS1785795763	1,550 % Chubb INA Holdings LLC v.18(2028)	400.000	96,1050	384.420,00	0,13
XS2577826386	3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	1.000.000	100,8050	1.008.050,00	0,35
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045)	1.000.000	100,0730	1.000.730,00	0,35
XS2874381333	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	1.500.000	97,2650	1.458.975,00	0,51
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	85,5040	684.032,00	0,24
XS0525602339	4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	2.000.000	100,4350	2.008.700,00	0,70
XS1117286580	4,375 % Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	700.000	100,3700	702.590,00	0,24
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	2.200.000	105,1230	2.312.706,00	0,80
XS2458285355	1,375 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	3.900.000	92,1530	3.593.967,00	1,25
XS2850439642	3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	101,7880	610.728,00	0,21
XS2488626610	3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	1.000.000	100,0630	1.000.630,00	0,35
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	800.000	100,3140	802.512,00	0,28
FR001400D6N0	4,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2029)	2.400.000	104,9940	2.519.856,00	0,87
FR001400FD80	4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	500.000	103,4010	517.005,00	0,18
XS2390400716	0,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.000.000	90,4530	1.809.060,00	0,63
XS2751666699	3,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.24(2035)	700.000	99,2470	694.729,00	0,24
XS2963891531	4,875 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	97,8250	489.125,00	0,17
XS2853679053	4,125 % ERG S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	700.000	102,2660	715.862,00	0,25
AT0000A3DGG2	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	2.000.000	98,5580	1.971.160,00	0,68
AT0000A3FY07	4,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	1.000.000	100,1700	1.001.700,00	0,35
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	400.000	99,7140	398.856,00	0,14
XS2724457457	5,125 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	1.000.000	103,8510	1.038.510,00	0,36
XS2325565104	0,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	91,7950	458.975,00	0,16
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	300.000	103,0310	309.093,00	0,11
XS2384274366	0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	91,8700	1.378.050,00	0,48
XS1941841311	3,875 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	101,7880	1.017.880,00	0,35
XS2721465271	4,875 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	600.000	107,1400	642.840,00	0,22
DE000A383EL9	4,250 % HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	2.700.000	103,1430	2.784.861,00	0,97
XS1428953407	3,125 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.16(2028)	1.400.000	99,8750	1.398.250,00	0,48
XS2904540775	3,445 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	2.800.000	100,0200	2.800.560,00	0,97
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.100.000	104,2180	1.146.398,00	0,40
XS2442765124	1,250 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2034)	2.000.000	82,2900	1.645.800,00	0,57
XS1375955678	1,750 % International Business Machines Corporation v.16(2028)	700.000	97,3550	681.485,00	0,24
XS2583742239	3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)	100.000	101,8670	101.867,00	0,04
XS2583742668	4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)	1.800.000	96,8350	1.743.030,00	0,60
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	300.000	101,7560	305.268,00	0,11
IT0005611550	3,850 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	900.000	100,2760	902.484,00	0,31
XS2804485915	3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	300.000	101,1100	303.330,00	0,11
XS1785340172	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	96,7630	967.630,00	0,34
XS2022424993	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	600.000	94,4880	566.928,00	0,20
XS2199343513	1,250 % ISS Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	600.000	99,5440	597.264,00	0,21
XS2760773411	3,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.900.000	99,8330	2.895.157,00	1,00
XS2838391170	4,250 % ITV Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.000.000	101,1500	1.011.500,00	0,35
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	964.000	98,3850	948.431,40	0,33
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	700.000	91,7830	642.481,00	0,22
XS2801963716	4,000 % Jefferies Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	102,3910	1.023.910,00	0,35
XS1835955474	1,812 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2029)	200.000	96,3120	192.624,00	0,07
XS2300175655	0,597 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	500.000	81,8520	409.260,00	0,14
XS2791972248	3,761 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	3.200.000	100,1270	3.204.064,00	1,11
XS3032035837	3,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	1.900.000	99,7720	1.895.668,00	0,66
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	500.000	105,4030	527.015,00	0,18
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	100.000	96,2270	96.227,00	0,03
ES0224244089	4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	700.000	101,7220	712.054,00	0,25
XS1960678412	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2031)	1.500.000	91,7160	1.375.740,00	0,48
XS2535308634	3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	1.000.000	98,6850	986.850,00	0,34
XS2834367992	4,150 % Medtronic Inc. v.24(2043)	1.500.000	99,6860	1.495.290,00	0,52
XS2560415965	4,875 % Metso Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	104,6760	523.380,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
DE000MHB64E1	0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	4.800.000	89,5720	4.299.456,00	1,49
XS2434710872	1,054 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	500.000	87,3100	436.550,00	0,15
XS2947149444	3,724 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.700.000	97,4750	1.657.075,00	0,57
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	102,9330	1.029.330,00	0,36
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 23(2028)	1.300.000	103,6000	1.346.800,00	0,47
XS2384734542	0,250 % NIBC Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.100.000	96,5440	1.061.984,00	0,37
XS2616652637	6,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2043)	400.000	110,4330	441.732,00	0,15
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.400.000	103,1340	2.475.216,00	0,86
XS2825500593	5,625 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	400.000	103,5330	414.132,00	0,14
XS2969693113	3,625 % Norsk Hydro ASA EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	300.000	99,5290	298.587,00	0,10
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	1.500.000	98,3230	1.474.845,00	0,51
XS2778374129	3,359 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	1.000.000	100,3100	1.003.100,00	0,35
DK0030512421	4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	104,8780	2.097.560,00	0,73
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	2.500.000	96,3710	2.409.275,00	0,84
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	94,5720	1.324.008,00	0,46
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. FRN Perp.	300.000	101,9810	305.943,00	0,11
XS2647371843	4,750 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	105,9220	423.688,00	0,15
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	103,9670	3.119.010,00	1,08
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	93,8110	938.110,00	0,33
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	200.000	104,6990	209.398,00	0,07
XS2842083235	3,625 % Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 24(2029)	4.100.000	102,1900	4.189.790,00	1,45
XS2472603740	2,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.22(2029)	2.100.000	96,3710	2.023.791,00	0,70
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	2.600.000	99,1230	2.577.198,00	0,89
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	96,0080	1.920.160,00	0,67
XS1986416698	1,500 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	1.500.000	90,7560	1.361.340,00	0,47
XS1109741329	2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	3.000.000	99,7500	2.992.500,00	1,04
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	700.000	99,4790	696.353,00	0,24
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	800.000	99,8710	798.968,00	0,28
XS2319954710	1,200 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2031)	1.500.000	96,7060	1.450.590,00	0,50
XS2183818637	2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.500.000	99,7490	1.496.235,00	0,52
XS2744121273	4,196 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	300.000	102,4010	307.203,00	0,11
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	400.000	91,8100	367.240,00	0,13
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	500.000	100,3630	501.815,00	0,17
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.600.000	106,3170	2.764.242,00	0,96
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	1.000.000	99,7780	997.780,00	0,35
XS2549715618	4,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	1.600.000	106,5410	1.704.656,00	0,59
XS2289877941	0,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	1.000.000	88,9840	889.840,00	0,31
XS2874154946	3,375 % The Coca-Cola Co. v.24(2037)	2.300.000	96,1800	2.212.140,00	0,77
XS2983840518	3,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2033)	1.000.000	98,7240	987.240,00	0,34
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	200.000	93,4200	186.840,00	0,06
XS2176605306	0,952 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2031)	500.000	87,6170	438.085,00	0,15
XS2937308497	4,120 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	99,8750	699.125,00	0,24
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	86,4780	1.383.648,00	0,48
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	900.000	93,4940	841.446,00	0,29
XS2655865546	3,850 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	103,1470	1.031.470,00	0,36
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	100.000	102,4980	102.498,00	0,04
XS2991296752	3,250 % Tyco Electronics Group S.A. v.25(2033)	1.600.000	97,8770	1.566.032,00	0,54
CH1214797172	7,750 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	600.000	112,5820	675.492,00	0,23
FR001400MLN4	4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	600.000	102,8190	616.914,00	0,21
IT0005598989	4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034)	3.100.000	100,9810	3.130.411,00	1,09
XS2823993261	4,009 % U.S. Bancorp Fix-to-Float v.24(2032)	3.800.000	102,1420	3.881.396,00	1,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	1.700.000	88,2730	1.500.641,00	0,52
XS2770514789	3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032)	1.000.000	99,7100	997.100,00	0,35
XS2187689380	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	94,2130	942.130,00	0,33
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	93,0540	465.270,00	0,16
XS2534276717	2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	600.000	100,0650	600.390,00	0,21
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.400.000	98,0640	1.372.896,00	0,48
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	700.000	101,6260	711.382,00	0,25
XS2626343375	3,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.100.000	101,4750	1.116.225,00	0,39
DE000A3MP4V7	0,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032)	1.500.000	80,2500	1.203.750,00	0,42
DE000A287179	1,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2041)	500.000	61,0560	305.280,00	0,11
DE000A3E5MK0	1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	600.000	64,2620	385.572,00	0,13
XS2118204200	0,625 % Wells Fargo & Co. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	86,3860	863.860,00	0,30
XS2626289222	4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029)	2.300.000	104,7140	2.408.422,00	0,83
				197.741.497,40	68,57
Börsengehandelte Wertpapiere				197.741.497,40	68,57
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2941363637	3,625 % Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.24(2034)	1.700.000	96,5000	1.640.500,00	0,57
XS2871577115	3,673 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 24(2031)	600.000	100,5190	603.114,00	0,21
				2.243.614,00	0,78
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				2.243.614,00	0,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
FR001400Y969	3,500 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	2.000.000	100,3220	2.006.440,00	0,70
XS3037682112	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	1.800.000	99,8830	1.797.894,00	0,62
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	900.000	99,1570	892.413,00	0,31
XS2764880402	3,647 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2031)	500.000	99,7880	498.940,00	0,17
XS2764880667	4,011 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.24(2036)	500.000	97,8740	489.370,00	0,17
XS1778827631	1,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2026)	305.000	98,8950	301.629,75	0,10
XS2987724202	3,261 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2031)	1.300.000	99,4210	1.292.473,00	0,45
XS2093881030	1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	97,0000	970.000,00	0,34
XS2555221246	4,750 % Booking Holdings Inc. v.22(2034)	2.000.000	107,2300	2.144.600,00	0,74
XS2776512035	3,750 % Booking Holdings Inc. v.24(2036)	1.600.000	98,1900	1.571.040,00	0,54
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	600.000	99,8240	598.944,00	0,21
XS3002420902	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2035)	1.100.000	97,5270	1.072.797,00	0,37
FR001400STL8	3,875 % Carmila S.A.S. EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.000.000	98,7060	987.060,00	0,34
XS1206411230	1,875 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.15(2030)	1.100.000	94,1690	1.035.859,00	0,36
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	92,8690	1.764.511,00	0,61
XS2390546849	1,500 % CTP NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.000.000	85,4950	854.950,00	0,30
XS2919892179	3,875 % CTP NV Reg.S. v.24(2032)	400.000	96,4070	385.628,00	0,13
XS3017991368	4,250 % CTP NV Reg.S. v.25(2035)	1.700.000	96,2870	1.636.879,00	0,57
DE000A3829D0	4,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	300.000	102,1830	306.549,00	0,11
DE000DL19T26	1,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	2.500.000	96,8480	2.421.200,00	0,84
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	1.500.000	102,3480	1.535.220,00	0,53
XS2232115423	1,000 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	100.000	82,7050	82.705,00	0,03
XS2976337753	3,875 % Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. v.25(2035)	1.200.000	96,5580	1.158.696,00	0,40
XS2428716000	1,375 % Digital Intrepid Holding BV Reg.S. v.22(2032)	3.000.000	83,1520	2.494.560,00	0,86
XS2310747915	0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	97,7200	1.954.400,00	0,68
XS2310748483	0,577 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030)	1.200.000	88,2240	1.058.688,00	0,37
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	3.100.000	97,7640	3.030.684,00	1,05
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	1.000.000	85,6730	856.730,00	0,30
XS2320745156	1,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	2.000.000	84,6450	1.692.900,00	0,59
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	99,6030	1.792.854,00	0,62
XS2457469547	2,125 % IMCD NV Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	98,4090	984.090,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	3.000.000	94,9460	2.848.380,00	0,99
XS2919102892	3,625 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034)	200.000	97,7840	195.568,00	0,07
XS2728560959	4,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034)	1.500.000	103,6890	1.555.335,00	0,54
XS3022388980	3,875 % Kojamo Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)	900.000	97,2920	875.628,00	0,30
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	700.000	95,5320	668.724,00	0,23
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2031)	200.000	83,7390	167.478,00	0,06
XS2777367645	4,125 % LKQ Dutch Bond B.V. v.24(2031)	500.000	100,8100	504.050,00	0,17
FR0014003XZ7	2,125 % MACIF Reg.S. Fix-to-Float v.21(2052)	1.200.000	84,8780	1.018.536,00	0,35
XS2892386462	3,556 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032)	1.800.000	99,6350	1.793.430,00	0,62
XS2997348037	3,295 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2033)	300.000	97,1250	291.375,00	0,10
XS2528311348	4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	3.600.000	101,7890	3.664.404,00	1,27
XS2548081053	5,148 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2034)	1.300.000	108,7630	1.413.919,00	0,49
XS2231259305	0,553 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	89,0970	890.970,00	0,31
XS2975316899	3,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	1.400.000	99,5240	1.393.336,00	0,48
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	2.500.000	102,0580	2.551.450,00	0,88
XS2621812192	3,375 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	700.000	100,7400	705.180,00	0,24
XS2986378714	2,900 % Parker-Hannifin Corporation v.25(2030)	2.000.000	98,5780	1.971.560,00	0,68
XS2310797696	1,125 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	800.000	82,3245	658.596,00	0,23
FR001400U1Q3	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	1.700.000	100,1440	1.702.448,00	0,59
CH1428867043	3,750 % Swiss Life Finance I Ltd. Reg.S. v.25(2035)	2.000.000	99,1580	1.983.160,00	0,69
XS3035229999	3,375 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.25(2032)	2.000.000	100,3260	2.006.520,00	0,70
XS2160857798	1,000 % Telstra Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	90,1490	901.490,00	0,31
FR001400KKX9	6,625 % Tikehau Capital S.C.A. Reg.S. v.23(2030)	2.300.000	112,3280	2.583.544,00	0,90
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	2.800.000	96,0800	2.690.240,00	0,93
				74.706.024,75	25,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				74.706.024,75	25,88
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2821805533	4,302 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	1.100.000	100,5320	1.105.852,00	0,38
				1.105.852,00	0,38
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				1.105.852,00	0,38
Nicht notierte Wertpapiere					
EUR					
XS3040316385	3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.300.000	99,3850	1.292.005,00	0,45
				1.292.005,00	0,45
Nicht notierte Wertpapiere				1.292.005,00	0,45
Anleihen				277.088.993,15	96,06
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	100,6160	503.080,00	0,17
				503.080,00	0,17
Börsengehandelte Wertpapiere				503.080,00	0,17
Credit Linked Notes				503.080,00	0,17
Wertpapiervermögen				277.592.073,15	96,23
Bankguthaben - Kontokorrent				9.160.846,19	3,18
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.744.330,74	0,59
Nettovermögenswert in EUR				288.497.250,08	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 - Euro Credit

Devisenkurse

Zum 31. März 2025 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

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	0,87	4,71	7,64	-
Klasse EUR hedged I dis	0,72	4,67	8,06	-
Klasse USD hedged I acc	1,43	6,37	14,48	-
Klasse CHF hedged I acc	-0,41	2,19	8,01 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	52,97 %
Kanada	4,51 %
Großbritannien	4,30 %
Luxemburg	3,73 %
Niederlande	3,02 %
Cayman-Inseln	2,09 %
Italien	1,77 %
Polen	1,62 %
Bermudas	1,48 %
Frankreich	1,45 %
Deutschland	1,42 %
Finnland	1,31 %
Türkei	1,17 %
Irland	1,14 %
Australien	0,98 %
Spanien	0,97 %
Japan	0,96 %
Schweden	0,85 %
Mauritius	0,84 %
Brasilien	0,78 %
Panama	0,73 %
Chile	0,66 %
Kolumbien	0,62 %
Singapur	0,60 %
Mexiko	0,59 %
Österreich	0,59 %
Liberia	0,46 %
Peru	0,46 %
Marshallinseln	0,45 %
Indonesien	0,44 %
Indien	0,43 %
Tschechische Republik	0,38 %
China	0,36 %
Belgien	0,33 %
Norwegen	0,31 %
Zypern	0,26 %
Paraguay	0,19 %

Wertpapiervermögen	95,22 %
Bankguthaben	3,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,44 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	8,86 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,33 %
Energie	6,48 %
Investitionsgüter	6,35 %
Verbraucherdienste	6,22 %
Software & Dienste	5,32 %
Hardware & Ausrüstung	4,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,73 %
Versorgungsbetriebe	4,66 %
Media & Entertainment	4,18 %
Transportwesen	4,10 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,83 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,82 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,70 %
Immobilien	3,18 %
Banken	3,11 %
Automobile & Komponenten	3,05 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,02 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,86 %
Telekommunikationsdienste	1,81 %
Versicherungen	1,09 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,95 %
Real Estate Management & Development	0,81 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,71 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,32 %

Wertpapiervermögen	95,22 %
Bankguthaben	3,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,44 %
Nettovermögenswert	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 - Global High Yield MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	USD
Wertpapiervermögen	128.720.128,05
(Wertpapiereinstandskosten: USD 127.591.181,98)	
Bankguthaben	4.516.052,71
Sonstige Bankguthaben	1.141.857,32
Zinsforderungen	27.709,85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.012.792,48
	136.418.540,41
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-980.955,97
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-231.627,45
Sonstige Passiva	-75.121,62
	-1.287.705,04
Nettovermögenswert	135.130.835,37

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	199.678,83 USD
Umlaufende Aktien	2.333,690
Aktienwert	85,56 USD
Aktienwert	79,21 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	134.916.649,77 USD
Umlaufende Aktien	156.794,608
Aktienwert	860,47 USD
Aktienwert	796,66 EUR

Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	13.285,87 USD
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.328,59 USD

Klasse CHF hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	1.220,90 USD
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	1.220,90 USD
Aktienwert	1.080,06 CHF

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
				USD	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2858130771	4,500 % BE Semiconductor Industries NV Reg.S. v.24(2031)	400.000	101,0370	436.520,25	0,32
XS2815976126	7,000 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	105,1250	681.273,08	0,50
FR0013510179	2,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	98,1030	423.844,20	0,31
FI4000571260	4,750 % Finnair Oyj Reg.S. v.24(2029)	500.000	101,5300	548.312,77	0,41
FI4000523550	4,250 % Huhtamäki Oyj Reg.S. v.22(2027)	600.000	101,6040	658.454,88	0,49
XS2680046021	8,375 % mBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	600.000	106,5520	690.520,89	0,51
XS2854896797	7,000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.24(2030)	400.000	103,8900	448.846,36	0,33
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	103,1340	556.975,17	0,41
XS3004167642	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.25(2028)	500.000	98,5765	532.362,39	0,39
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	600.000	99,5710	645.279,82	0,48
XS1811213864	4,500 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	600.000	99,8000	646.763,88	0,48
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	600.000	106,3170	688.997,95	0,51
XS2102392276	3,625 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	100.000	99,8620	107.860,95	0,08
XS2433361719	1,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	400.000	97,9440	423.157,26	0,31
				7.489.169,85	5,53

USD

US10948WAA18	4,800 % Acadian Asset Management Inc. v.16(2026)	800.000	98,8100	790.480,00	0,58
US030981AJ33	5,875 % Amerigas Partners L.P./Amerigas Finance Corporation v.16(2026)	300.000	99,4190	298.257,00	0,22
US039853AA46	7,750 % Ardonagh Finco Plc. 144A v.24(2031)	200.000	102,2330	204.466,00	0,15
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	500.000	100,5000	502.500,00	0,37
USP15383CD50	4,250 % Banistmo S.A. Reg.S. v.20(2027)	400.000	96,1480	384.592,00	0,28
XS2434515313	4,500 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. Green Bond v.22(2029)	500.000	94,3900	471.950,00	0,35
USY1968PAA31	8,500 % Danaos Corporation Reg.S. v.21(2028)	600.000	101,5000	609.000,00	0,45
US335934AV79	9,375 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.24(2029)	500.000	105,5000	527.500,00	0,39
US362333AH94	6,860 % Frontier Florida LLC v.98(2028)	400.000	102,2920	409.168,00	0,30
US432891AK52	4,875 % Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corporation v.17(2027)	300.000	99,1970	297.591,00	0,22
XS2413632527	6,250 % IHS Holding Ltd. Reg.S. v.21(2028)	400.000	96,7010	386.804,00	0,29
NO0012423476	7,250 % International Petroleum Corporation Reg.S. v.22(2027)	500.000	100,2350	501.175,00	0,37
USP4954BAF33	5,750 % Kuo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2027)	400.000	98,4920	393.968,00	0,29
USY56607AA51	6,375 % Medco Bell Pte Ltd. Reg.S. v.20(2027)	300.000	99,4570	298.371,00	0,22
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	200.000	99,6880	199.376,00	0,15
USG60744AG74	4,750 % MGM China Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	200.000	98,0710	196.142,00	0,15
US55300RAG65	4,750 % MGM China Holdings Ltd. 144A v.21(2027)	500.000	98,0650	490.325,00	0,36
US682695AA94	9,000 % OneMain Finance Corporation v.23(2029)	600.000	105,1080	630.648,00	0,47
US925524AH30	7,875 % Paramount Global v.00(2030)	600.000	109,9250	659.550,00	0,49
USQ7390AAA09	6,500 % Perenti Finance Pty Ltd. Reg.S. v.20(2025)	142.570	99,9500	142.498,73	0,11
XS2224065289	5,950 % Periana Holdings LLC Reg.S. v.20(2026)	400.000	99,9270	399.708,00	0,30
XS2313088739	5,375 % PT Japfa Comfeed Indonesia Reg.S. v.21(2026)	600.000	98,0000	588.000,00	0,44
US780153AG79	7,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. v.97(2027)	400.000	105,0080	420.032,00	0,31
US87216EAA47	8,500 % TAV Havalimanlari Holding A.S. 144A v.23(2028)	400.000	102,1960	408.784,00	0,30
US88731EAJ91	8,375 % Time Warner Entertainment Co. L.P. v.94(2033)	300.000	114,3040	342.912,00	0,25
XS1803215869	5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S. Reg.S. v.18(2028)	400.000	97,0280	388.112,00	0,29
US911365BG81	4,875 % United Rentals North America Inc. v.17(2028)	900.000	98,2830	884.547,00	0,65
XS2189565992	4,625 % UPL Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	400.000	89,1080	356.432,00	0,26
US92023RAA86	7,500 % Vallourec S.A. 144A v.24(2032)	400.000	104,4590	417.836,00	0,31
XS2231814570	5,125 % Vivo Energy Investments BV Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	97,7770	977.770,00	0,72
USG9444PAA06	4,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031)	400.000	87,5725	350.290,00	0,26
XS2239632776	2,349 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	98,1590	490.795,00	0,36

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⁾
USG98149AE02	5,125 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.19(2029)	400.000	92,9670	371.868,00	0,28
				14.791.447,73	10,94
Börsengehandelte Wertpapiere				22.280.617,58	16,47
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	99,6370	645.707,54	0,48
XS2623604233	9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	200.000	95,7210	206.776,50	0,15
XS2399700959	5,250 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. Reg.S. v. 21(2026)	300.000	100,1570	324.538,73	0,24
XS2857868942	6,625 % Amber Finco PLC Reg.S. v.24(2029)	300.000	103,3750	334.966,01	0,25
BE6342263157	5,750 % Azelis Finance N.V. Reg.S. v.23(2028)	400.000	102,1950	441.523,28	0,33
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	300.000	96,7500	313.499,03	0,23
XS2684974046	9,875 % Bank Millennium S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	600.000	109,0290	706.573,34	0,52
XS2648493570	7,375 % Bank of Cyprus PCL EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	300.000	108,8540	352.719,62	0,26
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	500.000	91,0200	491.553,51	0,36
XS2550380104	10,375 % Cirs Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027)	360.000	105,6730	410.894,67	0,30
XS2623489627	8,500 % Dana Financing Luxembourg S.a.r.l. Reg.S. v.23(2031)	400.000	108,0140	466.663,69	0,35
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,8750	666.691,73	0,49
XS2423013742	5,500 % eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.22(2027)	400.000	100,4250	433.876,17	0,32
XS2711320775	10,625 % Eroski Sociedad Cooperativa Reg.S. v.23(2029)	200.000	108,1160	233.552,18	0,17
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	700.000	97,7640	739.164,27	0,55
XS2719293826	10,000 % Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	320.000	107,0000	369.826,24	0,27
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	400.000	103,4340	446.876,25	0,33
XS2649707846	9,375 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.23(2028)	300.000	104,3040	337.976,25	0,25
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	500.000	96,4730	521.002,44	0,39
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	800.000	95,2500	823.036,20	0,61
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	300.000	99,8710	323.612,00	0,24
XS2628390366	7,125 % Lottomatica Group S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	600.000	103,7800	672.556,67	0,50
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	500.000	95,7830	517.276,09	0,38
XS2641928036	5,875 % Playtech Plc. Reg.S. v.23(2028)	600.000	102,9230	667.002,79	0,49
XS2655993033	5,250 % Rexel S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)	600.000	103,3750	669.932,03	0,50
XS2854303729	6,750 % Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)	400.000	104,1250	449.861,65	0,33
XS2826718087	4,875 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	600.000	103,1300	668.344,28	0,49
XS2348767836	2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	800.000	92,2920	797.476,71	0,59
XS2592804434	7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Sustainability Bond v.23(2029)	600.000	111,7080	723.934,86	0,54
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	400.000	103,2500	446.081,30	0,33
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	400.000	104,8360	452.933,45	0,34
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	100.000	100,4550	108.501,45	0,08
XS2830945452	5,375 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.24(2029)	400.000	103,5000	447.161,40	0,33
XS2859406139	6,750 % Zegona Finance Plc. Reg.S. v.24(2029)	700.000	105,2600	795.839,28	0,59
				17.007.931,61	12,58
USD					
US00401YAA82	6,000 % Academy Ltd. 144A v.20(2027)	400.000	99,7500	399.000,00	0,30
US00489LAF04	4,250 % Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc. 144A v.21(2029)	200.000	93,6444	187.288,84	0,14
US00489LAL71	7,500 % Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc. 144A v.24(2030)	200.000	101,9060	203.812,00	0,15
US00653VAC54	4,625 % AdaptHealth LLC 144A v.21(2029)	600.000	90,5660	543.396,00	0,40
US00737WAA71	5,500 % Adtalem Escrow Corporation 144A v.21(2028)	500.000	98,3910	491.955,00	0,36
US008911BK48	3,875 % Air Canada Inc. 144A v.21(2026)	600.000	97,9290	587.574,00	0,43
USU0125LAB63	5,875 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.19(2028)	500.000	99,3750	496.875,00	0,37
USU0125LAH34	3,500 % Albertsons Companies Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC Reg.S. v.20(2029)	600.000	92,2910	553.746,00	0,41
US013304AA87	6,125 % Albion Financing 1 S.a r.l./Aggreko Holdings Inc. 144A v. 21(2026)	300.000	99,9120	299.736,00	0,22
US01748XAD49	7,250 % Allegiant Travel Co. 144A v.22(2027)	400.000	96,9590	387.836,00	0,29
US01883LAB99	4,250 % Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 144A v.20(2027)	500.000	96,6140	483.070,00	0,36
USP0R38AAA53	7,750 % Alsea S.A.B de C.V. Reg.S. v.21(2026)	400.000	100,8880	403.552,00	0,30
US00164VAG86	10,250 % AMC Networks Inc. 144A v.24(2029)	300.000	103,6830	311.049,00	0,23

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⁾
US023771T402	8,500 % American Airlines Inc. 144A v.23(2029)	500.000	101,6950	508.475,00	0,38
US030981AM61	9,375 % Amerigas Partners L.P./Amerigas Finance Corporation 144A v.23(2028)	400.000	98,7660	395.064,00	0,29
US038522AQ17	5,000 % Aramark Services Inc. 144A v.18(2028)	500.000	98,2290	491.145,00	0,36
US03959KAA88	6,875 % Archrock Partners L.P./Archrock Partners Fin 144A v. 19(2027)	216.000	100,1340	216.289,44	0,16
US03959KAD28	6,625 % Archrock Partners L.P./Archrock Partners Fin 144A v. 24(2032)	300.000	100,5960	301.788,00	0,22
US047649AA63	4,250 % Atkore Inc. 144A v.21(2031)	200.000	88,2840	176.568,00	0,13
XS2210789934	4,375 % Banco Votorantim S.A. Reg.S. v.20(2025)	600.000	99,7730	598.638,00	0,44
USU51407AE17	6,625 % Bath & Body Works Inc. Reg.S. v.20(2030)	700.000	101,6290	711.403,00	0,53
US073685AH26	4,125 % Beacon Roofing Supply Inc. 144A v.21(2029)	100.000	100,8300	100.830,00	0,07
US073685AK54	6,500 % Beacon Roofing Supply Inc. 144A v.23(2030)	500.000	105,2260	526.130,00	0,39
US07831CAA18	7,000 % BellRing Brands Inc. 144A v.22(2030)	600.000	103,4370	620.622,00	0,46
US080782AA38	5,750 % Belron UK Finance Plc. 144A v.24(2029)	600.000	99,2350	595.410,00	0,44
USC10602BK23	6,000 % Bombardier Inc. Reg.S. v.21(2028)	500.000	99,1320	495.660,00	0,37
US103304BV23	4,750 % Boyd Gaming Corporation 144A v.21(2031)	400.000	92,4530	369.812,00	0,27
US109641AK67	8,250 % Brinker International Inc. 144A v.23(2030)	400.000	105,2040	420.816,00	0,31
US11284DAA37	5,750 % Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC 144A v.19(2026)	800.000	99,5130	796.104,00	0,59
US66981QAB23	7,500 % Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc. 144A v. 25(2032)	200.000	95,3920	190.784,00	0,14
US12008RAN70	5,000 % Builders Firstsource Inc. 144A v.20(2030)	800.000	95,5480	764.384,00	0,57
US12116LAA70	6,250 % Burford Capital Global Finance LLC 144A v.21(2028)	500.000	99,5060	497.530,00	0,37
US12116LAE92	9,250 % Burford Capital Global Finance LLC 144A v.23(2031)	200.000	105,6310	211.262,00	0,16
USP19118AA91	4,125 % B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao Reg.S. v.21(2031)	500.000	90,9990	454.995,00	0,34
USU13055AU95	5,125 % Calpine Corporation Reg.S. v.19(2028)	300.000	98,3540	295.062,00	0,22
USP2121VAN49	6,000 % Carnival Corporation Reg.S. v.21(2029)	400.000	99,6710	398.684,00	0,30
US143658BL56	7,625 % Carnival Corporation 144A v.20(2026)	200.000	100,0700	200.140,00	0,15
USU12501AR01	5,125 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation Reg.S. v.17(2027)	400.000	98,8030	395.212,00	0,29
US171779AL52	4,000 % Ciena Corporation 144A v.22(2030)	800.000	91,5010	732.008,00	0,54
US19260QAC15	3,375 % Coinbase Global Inc. 144A v.21(2028)	600.000	90,3440	542.064,00	0,40
USP28768AC69	4,950 % Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. Reg.S. v.20(2030)	500.000	89,9380	449.690,00	0,33
US20848VAB18	6,500 % Consensus Cloud Solutions Inc. 144A v.21(2028)	500.000	97,9380	489.690,00	0,36
US21218JAB89	9,500 % Continuum Energy Aura Pte Ltd. 144A Green Bond v. 23(2027)	500.000	103,9770	519.885,00	0,38
US22160NAA72	2,800 % CoStar Group Inc. 144A v.20(2030)	300.000	89,2490	267.747,00	0,20
US227046AA78	4,250 % Crocs Inc. 144A v.21(2029)	500.000	92,9380	464.690,00	0,34
US23918KAT51	3,750 % DaVita Inc. 144A v.20(2031)	700.000	87,0930	609.651,00	0,45
US25461LAA08	5,875 % DIRECTV Financing LLC/DIRECTV Financing Co-Obligor Inc. 144A v.21(2027)	500.000	97,1190	485.595,00	0,36
US26154DAA81	8,250 % Dream Finders Homes Inc.1 144A v.23(2028)	500.000	103,3990	516.995,00	0,38
US23345MAA53	4,125 % DT Midstream Inc. 144A v.21(2029)	400.000	94,1710	376.684,00	0,28
US23345MAB37	4,375 % DT Midstream Inc. 144A v.21(2031)	300.000	92,0220	276.066,00	0,20
US28415LAA17	4,125 % Elastic N.V. 144A v.21(2029)	700.000	93,1790	652.253,00	0,48
US29261AAA88	4,500 % Encompass Health Corporation v.19(2028)	800.000	97,1700	777.360,00	0,58
USG3R41AAA47	5,000 % Endeavour Mining Plc. Reg.S. v.21(2026)	800.000	98,9210	791.368,00	0,59
US29269RAA32	9,000 % Enerflex Ltd. 144A v.22(2027)	400.000	102,7240	410.896,00	0,30
US29272WAD11	4,375 % Energizer Holdings Inc. 144A v.20(2029)	700.000	93,1650	652.155,00	0,48
XS2412048550	8,500 % ENERGO-PRO a.s. Reg.S. v.22(2027)	500.000	101,4430	507.215,00	0,38
US29336UAE73	4,150 % EnLink Midstream Partners LP v.15(2025)	80.000	99,8610	79.888,80	0,06
US26885BAN01	7,500 % EQM Midstream Partners L.P. 144A v.22(2030)	200.000	107,8600	215.720,00	0,16
US29605JAA43	6,250 % ESAB Corporation 144A v.24(2029)	500.000	101,7490	508.745,00	0,38
US303250AE41	5,250 % Fair Isaac Corporation 144A v.18(2026)	100.000	99,9790	99.979,00	0,07
US303250AF16	4,000 % Fair Isaac Corporation 144A v.19(2028)	1.100.000	95,2250	1.047.475,00	0,78
USP3984LAA81	3,375 % Falabella S.A. Reg.S. v.21(2032)	500.000	85,9210	429.605,00	0,32
US33767DAB10	4,625 % FirstCash Holdings Inc. 144A v.20(2028)	700.000	95,5290	668.703,00	0,49
USQ3919KAM38	4,500 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.19(2027)	600.000	97,0770	582.462,00	0,43
USQ3919KAP68	5,875 % FMG Resources [August 2006] Pty Ltd. Reg.S. v.22(2030)	100.000	98,8580	98.858,00	0,07
US34417VAA52	6,750 % Focus Financial Partners LLC 144A v.24(2031)	600.000	98,7720	592.632,00	0,44
US35640YAH09	7,625 % Freedom Mortgage Corporation 144A v.23(2026)	400.000	100,0240	400.096,00	0,30
US364760AP35	3,625 % Gap Inc. 144A v.21(2029)	600.000	90,2330	541.398,00	0,40

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⁾
US36485MAK53	4,625 % Garda World Security Corporation 144A v.20(2027)	500.000	97,4800	487.400,00	0,36
US668771AK49	6,750 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2027)	200.000	101,4770	202.954,00	0,15
US668771AL22	7,125 % Gen Digital Inc. 144A v.22(2030)	300.000	102,3220	306.966,00	0,23
US37185LAL62	7,750 % Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corporation v. 20(2028)	200.000	100,7640	201.528,00	0,15
US37892AAA88	3,750 % Global Net Lease Inc./Global Net Lease Operating Partnership LP 144A v.20(2027)	700.000	94,2940	660.058,00	0,49
US37954FAK03	8,250 % Global Partners L.P./GLP Finance Corp. 144A v.24(2032)	400.000	102,8640	411.456,00	0,30
US361841AR08	3,250 % GLP Capital L.P./GLP Financing II Inc. v.21(2032)	600.000	86,7720	520.632,00	0,39
US361841AS80	6,750 % GLP Capital L.P./GLP Financing II Inc. v.23(2033)	100.000	106,4470	106.447,00	0,08
US38016LAC90	3,500 % Go Daddy Operating Company LLC/Go Daddy Finance Company Inc. 144A v.21(2029)	700.000	92,6350	648.445,00	0,48
US389375AM81	10,500 % Gray Media Inc. 144A v.24(2029)	300.000	103,9680	311.904,00	0,23
US398433AP71	5,750 % Griffon Corporation v.20(2028)	500.000	97,9960	489.980,00	0,36
USG42045AC15	4,375 % Grupo Aval Ltd. Reg.S. v.20(2030)	400.000	89,2000	356.800,00	0,26
US404030AJ72	3,875 % H & E Equipment Services Inc. 144A v.20(2028)	600.000	99,8550	599.130,00	0,44
US42226AAA51	4,500 % HealthEquity Inc. 144A v.21(2029)	500.000	93,8160	469.080,00	0,35
US428102AG28	6,500 % Hess Midstream Operations L.P. 144A v.24(2029)	700.000	102,0210	714.147,00	0,53
US432833AP66	5,875 % Hilton Domestic Operating Company Inc. 144A v.24(2029)	300.000	100,4310	301.293,00	0,22
USU38284AF94	3,250 % Hologic Inc. Reg.S. v.20(2029)	500.000	92,4350	462.175,00	0,34
US436440AM32	4,625 % Hologic Inc. 144A v.18(2028)	200.000	97,9020	195.804,00	0,14
US443628AJ11	4,500 % Hudbay Minerals Inc. 144A v.21(2026)	500.000	98,6850	493.425,00	0,37
US451102BT32	6,250 % Icahn Enterprises L.P./Icahn Enterprises Finance Corporation v.19(2026)	400.000	99,3910	397.564,00	0,29
USV4605MAA63	4,500 % India Clean Energy Holdings Reg.S. Green Bond v.22(2027)	300.000	95,0450	285.135,00	0,21
USA3R74HAA50	5,000 % Iochpe-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de México S. de R.L. de C.V. Reg.S. v.21(2028)	400.000	95,6990	382.796,00	0,28
USG5002FAU06	5,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.20(2028)	300.000	99,4550	298.365,00	0,22
USG5002FAV88	5,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2029)	400.000	97,7224	390.889,60	0,29
US47032FAB58	5,000 % James Hardie International Finance DAC 144A v.17(2028)	900.000	97,3990	876.591,00	0,65
US47216FAA57	4,375 % Jazz Securities DAC 144A v.21(2029)	700.000	94,9820	664.874,00	0,49
USU24442AC62	4,625 % Kaiser Aluminum Corporation Reg.S. v.19(2028)	300.000	95,5010	286.503,00	0,21
US483007AJ91	4,625 % Kaiser Aluminum Corporation 144A v.19(2028)	200.000	95,0930	190.186,00	0,14
US49461MAB63	6,625 % Kinetik Holdings L.P. 144A v.23(2028)	200.000	101,7500	203.500,00	0,15
US498894AA29	7,750 % Knife River Corporation 144A v.23(2031)	100.000	104,3220	104.322,00	0,08
US50050NAA19	4,125 % Kontoor Brands Inc. 144A v.21(2029)	200.000	92,0290	184.058,00	0,14
US505742AM88	4,250 % Ladder Capital Fin Holdings LLC/Ladder Capital Fin 144A v. 20(2027)	800.000	97,4630	779.704,00	0,58
US513075BZ34	3,625 % Lamar Media Corporation v.21(2031)	200.000	89,4320	178.864,00	0,13
US517834AF40	3,900 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2029)	200.000	94,0090	188.018,00	0,14
USP6560VAB44	13,375 % LATAM Airlines Group S.A./Professional Airlines Services Inc. Reg.S. v.22(2029)	400.000	113,2170	452.868,00	0,34
US53219LAV18	9,875 % LifePoint Health Inc. 144A v.23(2030)	300.000	105,4800	316.440,00	0,23
US531968AA36	7,500 % Light & Wonder Inc. 144A v.23(2031)	400.000	102,7640	411.056,00	0,30
US538034AR08	4,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.19(2027)	500.000	97,6640	488.320,00	0,36
US538034AX75	3,750 % Live Nation Entertainment Inc. 144A v.21(2028)	400.000	95,5990	382.396,00	0,28
US546347AM73	3,625 % Louisiana Pacific Corporation 144A v.21(2029)	400.000	93,7880	375.152,00	0,28
USU5562LAH25	5,875 % Macy's Retail Holdings LLC Reg.S. v.22(2030)	700.000	95,4330	668.031,00	0,49
US561233AN78	14,750 % Mallinckrodt International Finance S.A./Mallinckrodt CB LLC 144A v.23(2028)	400.000	104,9310	419.724,00	0,31
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	400.000	98,1370	392.548,00	0,29
USU57619AE59	5,875 % Mattel Inc. Reg.S. v.19(2027)	900.000	100,3460	903.114,00	0,67
US58733RAF91	3,125 % Mercadolibre Inc. v.21(2031)	600.000	88,4400	530.640,00	0,39
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	360.000	97,7240	351.806,40	0,26
USQ60976AB51	8,000 % Mineral Resources Ltd. Reg.S. v.22(2027)	500.000	98,9000	494.500,00	0,37
US60855RAK68	3,875 % Molina Healthcare Inc. 144A v.20(2030)	700.000	89,6950	627.865,00	0,46
US62886HBE09	5,875 % NCL Corporation Ltd. 144A v.22(2027)	600.000	99,9510	599.706,00	0,44
US638962AA84	9,500 % NCR Atleos Escrow Corporation 144A v.23(2029)	500.000	108,4950	542.475,00	0,40
US65158NAD49	7,500 % Newmark Group Inc. v.24(2029)	400.000	104,8940	419.576,00	0,31
US65249BAB53	5,125 % News Corporation 144A v.22(2032)	200.000	95,8570	191.714,00	0,14
US65343HAA95	5,625 % Nexstar Media Inc. 144A v.19(2027)	600.000	98,7260	592.356,00	0,44
US655664AT70	4,375 % Nordstrom Inc. v.19(2030)	200.000	89,6790	179.358,00	0,13
US629377CE03	5,750 % NRG Energy Inc. v.17(2028)	200.000	100,0450	200.090,00	0,15

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⁾
US629377CQ33	3,375 % NRG Energy Inc. 144A v.20(2029)	200.000	91,8840	183.768,00	0,14
US629377CX83	6,250 % NRG Energy Inc. 144A v.24(2034)	100.000	98,6890	98.689,00	0,07
US675232AB89	6,000 % Oceaneering International Inc. v.18(2028)	300.000	99,2970	297.891,00	0,22
US67116NAA72	6,700 % OCI NV 144A v.23(2033)	200.000	106,7680	213.536,00	0,16
USP7358RAD81	4,000 % Oleoducto Central S.A. Reg.S. v.20(2027)	400.000	96,6280	386.512,00	0,29
US681639AA87	4,250 % Olympus Water US Holding Corporation 144A v.21(2028)	600.000	92,0000	552.000,00	0,41
US683715AC05	3,875 % Open Text Corporation 144A v.20(2028)	600.000	94,5060	567.036,00	0,42
US68404LAA08	4,375 % Option Care Health Inc. 144A v.21(2029)	600.000	93,4020	560.412,00	0,41
USP7372BAA19	5,625 % Orazul Energy Egenor S. en C. por A. Reg.S. v.17(2027)	630.000	98,6800	621.684,00	0,46
US68622TAA97	4,125 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 144A v.21(2028)	700.000	93,6380	655.466,00	0,49
US69007TAE47	4,250 % Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corporation 144A v.21(2029)	500.000	92,7520	463.760,00	0,34
US69527AAA43	4,375 % Pactiv Evergreen Inc. 144A v.21(2028)	200.000	101,0500	202.100,00	0,15
US70137WAL28	4,625 % Parkland Corporation 144A v.21(2030)	200.000	93,9730	187.946,00	0,14
US70137WAN83	6,625 % Parkland Corporation 144A v.24(2032)	400.000	99,7480	398.992,00	0,30
US70478JAA25	6,750 % Pearl Merger Sub Inc. 144A v.21(2028)	500.000	90,8950	454.475,00	0,34
US71376LAE02	4,250 % Performance Food Group Inc. 144A v.21(2029)	500.000	93,8610	469.305,00	0,35
US71880KAA97	6,750 % Phinia Inc. 144A v.24(2029)	600.000	101,5560	609.336,00	0,45
US724479AP57	6,875 % Pitney-Bowes Inc. 144A v.21(2027)	600.000	100,0960	600.576,00	0,44
US733174AL01	7,250 % Popular Inc. v.23(2028)	400.000	103,5000	414.000,00	0,31
US737446AU86	6,250 % Post Holdings Inc. 144A v.24(2032)	700.000	100,8010	705.607,00	0,52
US740212AM74	6,875 % Precision Drilling Corporation 144A v.21(2029)	400.000	97,4670	389.868,00	0,29
US74112BAM72	3,750 % Prestige Brands Inc. 144A v.21(2031)	700.000	89,8000	628.600,00	0,47
US74166MAC01	5,750 % Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc. 144A v.19(2026)	189.000	100,1650	189.311,85	0,14
US74166MAF32	3,375 % Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc. 144A v.20(2027)	300.000	94,8960	284.688,00	0,21
US75102WAG33	11,250 % Rakuten Group Inc. 144A v.24(2027)	400.000	108,4580	433.832,00	0,32
US75102WAK45	9,750 % Rakuten Group Inc. 144A v.24(2029)	200.000	108,6970	217.394,00	0,16
USL7915TAA09	4,500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Reg.S. v.20(2030)	500.000	93,3020	466.510,00	0,35
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	93,5150	187.030,00	0,14
US76774LAB36	6,750 % Ritchie Bros. Holdings Inc. 144A v.23(2028)	500.000	102,1760	510.880,00	0,38
US771049AA15	3,875 % Roblox Corporation 144A v.21(2030)	800.000	91,0650	728.520,00	0,54
US77289KAA34	5,500 % Rockcliff Energy II LLC 144A v.21(2029)	300.000	94,0680	282.204,00	0,21
US77340RAR84	4,950 % Rockies Express Pipeline 144A v.19(2029)	100.000	96,0660	96.066,00	0,07
US780153BJ00	5,500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A v.21(2026)	200.000	100,0590	200.118,00	0,15
US78572XAG60	3,900 % Sabra Health Care L.P./Sabra Capital v.19(2029)	600.000	94,0260	564.156,00	0,42
USG7777BAA29	5,300 % Sagicor Financial Co. Ltd. Reg.S. v.21(2028)	400.000	98,8730	395.492,00	0,29
US81180WBM29	9,625 % Seagate HDD Cayman v.22(2032)	546.000	112,5690	614.626,74	0,45
USY7758EEH00	4,150 % Shriram Finance Ltd. Reg.S. v.22(2025)	400.000	99,4400	397.760,00	0,29
US829259BH26	8,125 % Sinclair Television Group Inc. 144A v.25(2033)	300.000	98,7570	296.271,00	0,22
US78442PGE07	3,125 % SLM Corporation v.21(2026)	500.000	96,7720	483.860,00	0,36
US88023UAH41	4,000 % Somnigroup International Inc. 144A v.21(2029)	500.000	93,0170	465.085,00	0,34
US83600WAE93	7,375 % Sotera Health Holdings LLC 144A v.24(2031)	500.000	101,9600	509.800,00	0,38
US864486AL98	5,000 % Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corporation 144A v.21(2031)	500.000	90,6080	453.040,00	0,34
US86828LAC63	4,500 % Superior Plus L.P./Superior General Partner Inc. 144A v. 21(2029)	500.000	92,4650	462.325,00	0,34
US87422VAK44	8,625 % Talen Energy Supply LLC 144A v.23(2030)	600.000	106,3230	637.938,00	0,47
US87901JAH86	5,000 % TEGNA Inc. v.19(2029)	600.000	93,0330	558.198,00	0,41
US87901JAJ43	4,625 % TEGNA Inc. v.20(2028)	200.000	94,8260	189.652,00	0,14
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	259.600	99,5300	258.379,88	0,19
US88033GDH02	4,625 % Tenet Healthcare Corporation v.20(2028)	200.000	96,6010	193.202,00	0,14
US880349AU90	8,000 % Tenneco Inc. 144A v.23(2028)	200.000	95,6240	191.248,00	0,14
US87243KAA79	8,500 % TGS ASA 144A v.24(2030)	400.000	103,4580	413.832,00	0,31
US109696AA22	4,625 % The Brink's Co. 144A v.17(2027)	200.000	98,1230	196.246,00	0,15
US428040DC08	12,625 % The Hertz Corporation 144A v.24(2029)	400.000	90,3930	361.572,00	0,27
US775631AD66	4,375 % The Roller Bearing Company of America Inc. 144A v. 21(2029)	200.000	94,1630	188.326,00	0,14
US88830MAM47	7,000 % Titan International Inc. v.21(2028)	400.000	98,9240	395.696,00	0,29
US893647B553	6,875 % Transdigm Inc. 144A v.23(2030)	200.000	102,4000	204.800,00	0,15

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⁾
US893647BU00	6,375 % Transdigm Inc. 144A v.24(2029)	400.000	101,0320	404.128,00	0,30
US896288AA51	3,500 % Trinet Group Inc. 144A v.21(2029)	400.000	90,6790	362.716,00	0,27
US90015WAM55	9,000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 144A v.23(2028)	300.000	105,2860	315.858,00	0,23
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	700.000	93,0470	651.329,00	0,48
US90932LAG23	4,375 % United Airlines Inc. 144A v.21(2026)	300.000	98,5450	295.635,00	0,22
US90932LAH06	4,625 % United Airlines Inc. 144A v.21(2029)	400.000	94,8940	379.576,00	0,28
US90290MAD39	4,750 % US Foods Inc. 144A v.21(2029)	500.000	96,6600	483.300,00	0,36
US91740PAG37	7,125 % USA Compression Partners L.P./USA Compression Finance Corporation 144A v.24(2029)	500.000	101,9880	509.940,00	0,38
US91889FAC59	8,375 % Valaris Ltd. 144A v.23(2030)	500.000	100,3600	501.800,00	0,37
US92243XAH44	10,875 % Vedanta Resources Finance II Plc. 144A v.24(2029)	200.000	103,4430	206.886,00	0,15
US92535UAB08	4,125 % Vertiv Group Corporation 144A v.21(2028)	700.000	95,3330	667.331,00	0,49
US925550AF21	3,750 % Viavi Solutions Inc. 144A v.21(2029)	700.000	91,6250	641.375,00	0,47
US92840VAP76	7,750 % Vistra Operations Company LLC 144A v.23(2031)	600.000	104,9560	629.736,00	0,47
US928881AF82	2,950 % Vontier Corporation v.21(2031)	800.000	86,9550	695.640,00	0,51
US929043AK39	2,150 % Vornado Realty v.21(2026)	700.000	96,4990	675.493,00	0,50
US91838PAA93	8,500 % VT Topco Inc. 144A v.23(2030)	300.000	104,9450	314.835,00	0,23
US947075AU14	8,625 % Weatherford International Ltd. 144A v.21(2030)	500.000	101,7250	508.625,00	0,38
US958102AQ89	2,850 % Western Digital Corporation v.21(2029)	400.000	90,1250	360.500,00	0,27
US958102AR62	3,100 % Western Digital Corporation v.21(2032)	400.000	84,0360	336.144,00	0,25
USG98149AG59	5,500 % Wynn Macau Ltd. Reg.S. v.20(2026)	200.000	99,4290	198.858,00	0,15
US65342QAB86	4,500 % XPLR Infrastructure Operating Partners L.P. 144A v.17(2027)	300.000	93,3950	280.185,00	0,21
US65342QAL68	3,875 % XPLR Infrastructure Operating Partners L.P. 144A v.19(2026)	200.000	96,2020	192.404,00	0,14
US65342QAM42	7,250 % XPLR Infrastructure Operating Partners L.P. 144A v.23(2029)	300.000	98,6400	295.920,00	0,22
US98379KAA07	6,250 % XPO Inc. 144A v.23(2028)	800.000	101,2750	810.200,00	0,60
US988498AP63	4,625 % Yum! Brands, Inc. v.21(2032)	500.000	93,4610	467.305,00	0,35
US98981BAA08	3,875 % Zoominfo Technologies LLC/Zoominfo Finance Corporation 144A v.21(2029)	600.000	91,9070	551.442,00	0,41
US68245XAH26	3,875 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028)	100.000	95,6270	95.627,00	0,07
US68245XAJ81	4,375 % 1011778 B.C. Unlimited Liability Co./New Red Finance Inc. 144A v.19(2028)	500.000	96,1180	480.590,00	0,36
US682357AA69	3,875 % 180 Medical Inc. 144A v.21(2029)	600.000	93,2550	559.530,00	0,41
				88.322.526,55	65,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				105.330.458,16	77,93
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2804500572	6,875 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2024(24/28)	600.000	105,9890	686.872,31	0,51
				686.872,31	0,51
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				686.872,31	0,51
Nicht notierte Wertpapiere					
USD					
US08263DAA46	10,500 % Benteler International AG 144A v.23(2028)	400.000	105,5450	422.180,00	0,31
				422.180,00	0,31
Nicht notierte Wertpapiere				422.180,00	0,31
Anleihen				128.720.128,05	95,22
Wertpapiervermögen				128.720.128,05	95,22
Bankguthaben - Kontokorrent				4.516.052,71	3,34
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.894.654,61	1,44
Nettovermögenswert in USD				135.130.835,37	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 - Global High Yield MinRisk

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			USD	
EUR/USD	Währungskäufe	98.404.766,86	106.348.885,29	78,70
USD/EUR	Währungsverkäufe	12.166,92	13.149,14	0,01

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
				USD	
CHF/EUR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.070,00	1.113,35	1.210,41	0,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in US-Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9258
Schweizer Franken	CHF	1	0,8846

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

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	1,46	4,04	6,84	-
Klasse EUR hedged I dis	1,60	4,31	7,69	-

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	44,96 %
Großbritannien	10,11 %
Kanada	5,10 %
Irland	4,68 %
Niederlande	4,42 %
Schweden	4,03 %
Luxemburg	3,54 %
Italien	3,21 %
Deutschland	2,94 %
Frankreich	2,05 %
Südkorea	1,71 %
Japan	1,53 %
Dänemark	1,45 %
Mexiko	1,03 %
Cayman-Inseln	1,01 %
Norwegen	0,85 %
Österreich	0,84 %
Finnland	0,78 %
Australien	0,77 %
Israel	0,55 %
Spanien	0,49 %
Singapur	0,46 %
Bermudas	0,24 %
Wertpapiervermögen	96,75 %
Terminkontrakte	-0,13 %
Bankguthaben	2,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,30 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	12,19 %
Investitionsgüter	10,65 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,53 %
Software & Dienste	6,50 %
Energie	5,73 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,40 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,38 %
Immobilien	4,23 %
Hardware & Ausrüstung	3,96 %
Versicherungen	3,71 %
Automobile & Komponenten	3,50 %
Telekommunikationsdienste	3,45 %
Verbraucherdienste	3,28 %
Groß- und Einzelhandel	2,87 %
Versorgungsbetriebe	2,75 %
Transportwesen	2,68 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,65 %
Media & Entertainment	2,62 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,22 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,79 %
Real Estate Management & Development	0,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,08 %
Wertpapiervermögen	96,75 %
Terminkontrakte	-0,13 %
Bankguthaben	2,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,30 %
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

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	114.685.851,56
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 114.716.816,13)	
Bankguthaben	2.470.074,48
Sonstige Bankguthaben	889.527,53
Zinsforderungen	16.643,66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.341.626,49
	119.403.723,72
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-152.851,22
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-700.805,35
Sonstige Passiva	-25.007,96
	-878.664,53
Nettovermögenswert	118.525.059,19

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	51.046,27 EUR
Umlaufende Aktien	547,530
Aktienwert	93,23 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	118.474.012,92 EUR
Umlaufende Aktien	124.987,359
Aktienwert	947,89 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	98,5360	1.478.040,00	1,25
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	700.000	99,9060	699.342,00	0,59
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	1.100.000	93,2820	1.026.102,00	0,87
XS2341269970	1,125 % Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	91,9200	1.011.120,00	0,85
FR001400CSG4	4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	500.000	101,3570	506.785,00	0,43
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	100.000	98,3220	98.322,00	0,08
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	100.000	94,3960	94.396,00	0,08
XS2851605886	3,125 % 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	100,1240	1.001.240,00	0,84
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	700.000	94,7380	663.166,00	0,56
XS2010331440	1,650 % Capital One Financial Corporation v.19(2029)	700.000	92,8950	650.265,00	0,55
XS2624683301	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	101,3930	202.786,00	0,17
FR0014002QG3	1,625 % Carmila S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2029)	500.000	93,0370	465.185,00	0,39
XS2346973741	1,500 % CIMIC Finance Ltd. Reg.S. v.21(2029)	300.000	91,2400	273.720,00	0,23
XS2057069762	1,125 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2028)	700.000	92,7380	649.166,00	0,55
DE000DL19US6	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	100,0520	1.000.520,00	0,84
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	500.000	99,8370	499.185,00	0,42
XS2125426796	0,375 % DSV A/S Reg.S. v.20(2027)	600.000	95,8920	575.352,00	0,49
XS2850439642	3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	101,7880	305.364,00	0,26
XS1523250295	1,875 % Eastman Chemical Co. v.16(2026)	1.000.000	98,6020	986.020,00	0,83
XS1915689746	1,250 % Emerson Electric Co. EMTN v.19(2025)	700.000	99,2810	694.967,00	0,59
XS1412711217	1,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	400.000	96,7020	386.808,00	0,33
XS2176783319	1,250 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	900.000	98,5060	886.554,00	0,75
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	200.000	96,3730	192.746,00	0,16
XS2125145867	0,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	100.000	98,4400	98.440,00	0,08
XS0880764435	5,200 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2028)	900.000	105,8910	953.019,00	0,80
XS2817916484	3,755 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	800.000	101,7200	813.760,00	0,69
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation v.17(2025)	600.000	99,7620	598.572,00	0,51
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	700.000	97,6160	683.312,00	0,58
XS2673969650	5,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.23(2028)	300.000	105,7470	317.241,00	0,27
XS2179037697	2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	99,9140	399.656,00	0,34
XS3032035837	3,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	1.300.000	99,7720	1.297.036,00	1,09
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	600.000	99,3490	596.094,00	0,50
XS2020670779	0,250 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2025)	2.100.000	99,4300	2.088.030,00	1,76
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	300.000	98,6410	295.923,00	0,25
XS2560415965	4,875 % Metso Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	104,6760	732.732,00	0,62
XS2063535970	1,875 % NE Property BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	98,3610	196.722,00	0,17
XS2596599147	4,500 % Pandora A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	103,9670	935.703,00	0,79
XS2842083235	3,625 % Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.300.000	102,1900	1.328.470,00	1,12
XS1753814737	1,750 % REN Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2028)	600.000	96,7060	580.236,00	0,49
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	100,0920	1.000.920,00	0,84
XS1078218218	3,000 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.100.000	100,3590	1.103.949,00	0,93
XS2607381436	4,250 % Securitas Treasury Ireland DAC EMTN Reg.S. v.23(2027)	700.000	102,5360	717.752,00	0,61
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	500.000	96,0080	480.040,00	0,41
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	700.000	101,4980	710.486,00	0,60
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	700.000	100,4600	703.220,00	0,59
XS2767499275	3,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	500.000	101,3970	506.985,00	0,43
XS1435056426	1,850 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2026)	300.000	99,0850	297.255,00	0,25
XS2169243479	0,375 % Swisscom Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2028)	400.000	91,3740	365.496,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.100.000	97,8280	1.076.108,00	0,91
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	102,4610	1.024.610,00	0,86
XS2565831943	3,631 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2029)	1.100.000	101,1040	1.112.144,00	0,94
XS1578127778	1,450 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2027)	1.100.000	97,8450	1.076.295,00	0,91
XS1874122770	1,023 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	100.000	97,0720	97.072,00	0,08
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	97,6860	1.269.918,00	1,07
XS2496288593	3,000 % Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v.22(2027)	300.000	100,5280	301.584,00	0,25
XS1708161291	1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026)	700.000	98,1610	687.127,00	0,58
XS2521820048	2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	200.000	98,0640	196.128,00	0,17
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	300.000	100,4780	301.434,00	0,25
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	1.400.000	99,8340	1.397.676,00	1,18
XS2351032227	0,875 % Worley US Finance Sub Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	97,7500	977.500,00	0,82
XS2626289222	4,875 % 3i Group Plc. Reg.S. v.23(2029)	500.000	104,7140	523.570,00	0,44
				42.189.366,00	35,60
GBP					
XS1879223565	2,900 % AT & T Inc. v.18(2026)	900.000	96,9110	1.042.552,00	0,88
XS2231790960	1,125 % Burberry Group Plc. Reg.S. v.20(2025)	800.000	98,1230	938.302,65	0,79
XS2437353514	1,875 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. v.22(2026)	400.000	97,6750	467.009,32	0,39
XS2667627124	5,720 % Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	101,2270	1.088.982,79	0,92
XS2057072121	2,000 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2027)	300.000	92,4560	331.541,96	0,28
XS1079317167	3,850 % Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.400.000	99,2900	1.661.558,69	1,40
				5.529.947,41	4,66
USD					
USP1507SAL18	5,621 % Banco Santander (Mexico) S.A. Reg.S. v.24(2029)	1.300.000	101,5300	1.222.007,22	1,03
US05964HAU95	5,588 % Banco Santander S.A. v.23(2028)	200.000	102,7460	190.252,75	0,16
IL0060406878	5,125 % Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.S. v.22(2027)	700.000	99,8980	647.427,09	0,55
US25466AAJ07	3,450 % Discover Bank v.16(2026)	900.000	98,3280	819.324,14	0,69
USU31520AJ57	3,100 % Fedex Corporation Reg.S. v.24(2029)	334.000	93,5083	289.156,30	0,24
US013817AJ05	5,900 % Howmet Aerospace Inc. v.07(2027)	400.000	102,5630	379.827,79	0,32
USY3815N8H36	5,125 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.24(2029)	800.000	100,8940	747.293,77	0,63
XS2218281942	1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	98,5280	912.211,83	0,77
US559222BA12	5,050 % Magna International Inc. v.24(2029)	700.000	100,9860	654.478,29	0,55
US56035LAJ35	6,500 % Main Street Capital Corp. v.24(2027)	1.200.000	102,0890	1.134.217,20	0,96
US55279HAW07	4,700 % Manufacturers & Traders Trust v.23(2028)	1.700.000	100,1390	1.576.116,10	1,33
US576323AT63	5,900 % MasTec Inc. v.24(2029)	1.300.000	102,7535	1.236.733,17	1,04
US620076BY45	5,000 % Motorola Solutions Inc. v.24(2029)	400.000	101,0510	374.228,31	0,32
US636274AD47	5,602 % National Grid Plc. v.23(2028)	200.000	102,3120	189.449,13	0,16
US65535HBM07	6,070 % Nomura Holdings Inc. v.23(2028)	500.000	103,8440	480.714,75	0,41
XS2241376727	1,375 % Shinhan Card Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	98,2630	363.903,34	0,31
US842400H551	5,850 % Southern California Edison Co. v.22(2027)	100.000	102,4380	94.841,22	0,08
US842400HY20	5,650 % Southern California Edison Co. v.23(2028)	100.000	102,3559	94.765,21	0,08
US86562MCR97	5,520 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.23(2028)	500.000	102,3980	474.020,92	0,40
US871829BF39	3,250 % Sysco Corporation v.17(2027)	1.600.000	97,3620	1.442.266,46	1,22
US38145GAH39	3,500 % The Goldman Sachs Group Inc. v.16(2026)	500.000	98,4380	455.689,29	0,38
US928563AK15	1,800 % VMware Inc. v.21(2028)	400.000	91,2500	337.931,67	0,29
				14.116.855,95	11,92
Börsengehandelte Wertpapiere				61.836.169,36	52,18
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
USD					
US30190AAF12	6,500 % F&G Annuities & Life Inc. v.24(2029)	1.000.000	101,8620	943.079,34	0,80
				943.079,34	0,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				943.079,34	0,80

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	

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	99,1570	1.189.884,00	1,00
XS2331921390	1,500 % Anima Holding S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	700.000	95,3800	667.660,00	0,56
XS2182404298	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2025)	300.000	99,6790	299.037,00	0,25
XS2051670300	1,750 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2029)	900.000	92,5950	833.355,00	0,70
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	900.000	98,4310	885.879,00	0,75
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026)	800.000	99,7970	798.376,00	0,67
XS1996269061	0,697 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	800.000	99,7560	798.048,00	0,67
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	700.000	99,6030	697.221,00	0,59
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	99,6640	1.295.632,00	1,09
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.300.000	99,6730	1.295.749,00	1,09
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	600.000	96,3090	577.854,00	0,49
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	700.000	100,7580	705.306,00	0,60
XS2166217278	3,000 % Netflix Inc. Reg.S. v.20(2025)	100.000	100,0270	100.027,00	0,08
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	700.000	102,0580	714.406,00	0,60
XS2986378714	2,900 % Parker-Hannifin Corporation v.25(2030)	600.000	98,5780	591.468,00	0,50
XS2430287529	1,207 % Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	600.000	98,5390	591.234,00	0,50
XS1112678989	1,875 % The Coca-Cola Co. v.14(2026)	1.200.000	99,1400	1.189.680,00	1,00
XS1843459600	2,250 % WPC Eurobond BV v.18(2026)	1.000.000	99,4360	994.360,00	0,84
				14.225.176,00	11,98

USD

US00287YAQ26	3,600 % AbbVie Inc. v.15(2025)	900.000	99,8780	832.239,61	0,70
US00774MAV72	2,450 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2026)	200.000	96,6370	178.940,84	0,15
US00928QAX97	6,500 % Aircastle Ltd. 144A v.23(2028)	300.000	104,2450	289.542,63	0,24
US025816DP17	5,098 % American Express Co. Fix-to-Float v.24(2028)	400.000	101,1690	374.665,31	0,32
US04010LBE20	7,000 % Ares Capital Corporation v.23(2027)	700.000	103,1640	668.593,65	0,56
US05351WAB90	3,800 % Avangrid Inc. Green Bond v.19(2029)	400.000	96,3300	356.744,75	0,30
US05369AAP66	6,750 % Aviation Capital Group LLC 144A v.23(2028)	700.000	105,6570	684.750,49	0,58
US13608JAA51	5,260 % Canadian Imperial Bank of Commerce v.24(2029)	200.000	101,9280	188.738,08	0,16
US12532HAC88	1,450 % CGI Group Inc. v.21(2026)	1.500.000	95,7010	1.329.057,49	1,12
US191098AM46	5,250 % Coca-Cola Bottling Co. Consolidated v.24(2029)	1.200.000	102,3540	1.137.161,37	0,96
USG25839PT55	1,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.21(2027)	700.000	94,8860	614.944,91	0,52
US25470DBF50	4,125 % Discovery Communications LLC v.19(2029)	700.000	94,4670	612.229,42	0,52
US26884UAF66	3,750 % EPR Properties v.19(2029)	1.000.000	93,8360	868.771,41	0,73
US303901BB79	4,850 % Fairfax Financial Holdings Ltd. v.18(2028)	1.200.000	100,2210	1.113.463,57	0,94
US33938EAU10	4,750 % Flex Ltd. v.15(2025)	300.000	99,9550	277.627,07	0,23
US33938XAA37	4,875 % Flex Ltd. v.19(2029)	300.000	99,7120	276.952,13	0,23
US302635AK33	3,125 % FS KKR Capital Corporation v.21(2028)	700.000	91,0290	589.948,15	0,50
US37045XDU72	3,800 % General Motors Financial Co. Inc. v.22(2025)	400.000	100,0070	370.362,00	0,31
US38147UAE73	6,375 % Goldman Sachs BDC Inc. v.24(2027)	800.000	102,5000	759.188,96	0,64
US404119BQ19	5,250 % HCA Inc. v.14(2025)	100.000	100,0090	92.592,35	0,08
US44891CCF86	5,800 % Hyundai Capital America Reg.S. Green Bond v.23(2025)	300.000	100,1930	278.288,12	0,23
US458140BY59	3,750 % Intel Corporation v.22(2027)	100.000	97,9380	90.674,94	0,08
US459200KA85	3,500 % International Business Machines Corporation v.19(2029)	1.200.000	96,0880	1.067.545,60	0,90
US46124HAE62	5,250 % Intuit Inc. v.23(2026)	700.000	101,3010	656.519,77	0,55
US466313AJ20	3,600 % Jabil Inc. v.20(2030)	600.000	94,2420	523.518,19	0,44
US46625HMN79	3,900 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	700.000	99,8290	646.979,91	0,55
US571903BD44	5,750 % Marriott International Inc. v.20(2025)	148.000	100,0670	137.116,16	0,12
USU5876JAR69	4,850 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.24(2029)	1.300.000	100,0940	1.204.723,64	1,02
US30303M8G02	3,500 % Meta Platforms Inc. v.22(2027)	100.000	98,6390	91.323,95	0,08
US30303M8L96	4,600 % Meta Platforms Inc. v.23(2028)	1.900.000	101,2900	1.781.788,72	1,50
US59217GTF13	4,900 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.25(2030)	2.500.000	100,8310	2.333.834,83	1,97
US620076BL24	4,600 % Motorola Solutions Inc. v.18(2028)	800.000	100,2610	742.605,31	0,63
US780097BA81	4,800 % NatWest Group Plc. v.16(2026)	1.400.000	100,2610	1.299.559,30	1,10
US64110DAL82	1,875 % NetApp Inc. v.20(2025)	1.500.000	99,2830	1.378.802,89	1,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US64110LAS51	4,875 % Netflix Inc. v.17(2028)	100.000	101,4940	93.967,23	0,08
US681936BH22	5,250 % Omega Healthcare Investors Inc. v.15(2026)	900.000	100,1420	834.439,40	0,70
US682680BD48	5,850 % Oneok Inc. [New] v.20(2026)	1.400.000	100,7480	1.305.871,68	1,10
US68389XBT19	2,500 % Oracle Corporation v.20(2025)	1.800.000	99,9960	1.666.445,70	1,41
US756109BE34	4,625 % Realty Income Corporation v.21(2025)	200.000	100,0220	185.208,78	0,16
US756109CB85	4,000 % Realty Income Corporation v.24(2029)	200.000	97,4210	180.392,56	0,15
US80007RAF29	5,125 % Sands China Ltd. v.18(2025)	1.300.000	99,9400	1.202.870,10	1,01
US824348BJ44	2,950 % Sherwin-Williams Co. v.19(2029)	700.000	93,1310	603.570,97	0,51
US86562MCG33	1,902 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.21(2028)	1.000.000	91,6250	848.301,08	0,72
US87165BAG86	4,500 % Synchrony Financial v.15(2025)	1.100.000	99,8520	1.016.916,95	0,86
US96949LAD73	3,750 % The Williams Companies Inc. v.17(2027)	1.000.000	98,2500	909.638,00	0,77
US87264ACZ66	4,950 % T-Mobile USA Inc. v.23(2028)	1.200.000	101,1740	1.124.051,48	0,95
US92343EAH53	5,250 % Verisign Inc. v.15(2025)	1.100.000	99,9890	1.018.312,19	0,86
US958667AF48	6,350 % Western Midstream Operating L.P. v.23(2029)	300.000	104,0900	289.112,12	0,24
USQ98236AC80	3,700 % Woodside Fin Reg.S. v.16(2026)	700.000	98,7050	639.695,40	0,54
				35.768.589,16	30,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				49.993.765,16	42,16

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS1843434959	0,000 % MMK International Capital DAC Reg.S. v.19(2025) ²⁾	1.900.000	5,0000	87.954,82	0,07
US87268LAA52	3,350 % TR Finance LLC v.25(2026)	2.000.000	98,5528	1.824.882,88	1,54

				1.912.837,70	1,61
Nicht notierte Wertpapiere				1.912.837,70	1,61
Anleihen				114.685.851,56	96,75
Wertpapiervermögen				114.685.851,56	96,75

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025	-121	0,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025	-26	19.760,00	0,02
		19.760,00	0,02

USD

CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2025	-59	-70.841,29	-0,06
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2025	-70	-101.769,93	-0,09
		-172.611,22	-0,15

Short-Positionen				-152.851,22	-0,13
Terminkontrakte				-152.851,22	-0,13
Bankguthaben - Kontokorrent				2.470.074,48	2,08
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.521.984,37	1,30
Nettovermögenswert in EUR				118.525.059,19	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 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert %
GBP/EUR Währungskäufe	1.400.000,00	1.672.420,59	1,41
USD/EUR Währungskäufe	3.700.000,00	3.423.614,99	2,89
EUR/GBP Währungsverkäufe	6.293.000,00	7.517.530,55	6,34
EUR/USD Währungsverkäufe	64.794.000,00	59.953.975,51	50,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Klasse EUR A dis
WKN A2QGNX
ISIN LU2250014219

Klasse EUR I acc
WKN A2QGNZ
ISIN LU2250014300

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	-2,72	3,43	28,57 ²⁾	-
Klasse EUR I acc	-2,50	3,91	29,89 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	28,89 %
Japan	13,39 %
Großbritannien	8,61 %
Deutschland	7,55 %
Schweden	5,70 %
Frankreich	5,25 %
Italien	4,80 %
Schweiz	4,60 %
Irland	3,01 %
Spanien	2,96 %
Finnland	2,15 %
Niederlande	2,06 %
Norwegen	1,83 %
Kanada	1,63 %
Dänemark	1,23 %
Australien	1,07 %
Belgien	0,45 %
Portugal	0,39 %
Luxemburg	0,29 %
Singapur	0,16 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Terminkontrakte	1,02 %
Bankguthaben	3,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	15,11 %
Hardware & Ausrüstung	11,52 %
Banken	9,88 %
Versorgungsbetriebe	7,15 %
Software & Dienste	6,86 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,82 %
Energie	3,99 %
Telekommunikationsdienste	3,72 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,18 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,71 %
Media & Entertainment	2,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,16 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,01 %
Versicherungen	1,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,77 %
Automobile & Komponenten	1,69 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,65 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,45 %
Transportwesen	1,11 %
Real Estate Management & Development	1,03 %
Groß- und Einzelhandel	0,98 %
Immobilien	0,33 %
Wertpapiervermögen	96,02 %
Terminkontrakte	1,02 %
Bankguthaben	3,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	19.508.234,08
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 17.722.084,83)	
Bankguthaben	655.073,13
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	203.854,65
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	47.775,51
Zinsforderungen	2.617,78
Dividendenforderungen	57.761,62
	20.475.316,77
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-143.111,15
Sonstige Passiva	-13.237,25
	-156.348,40
Nettovermögenswert	20.318.968,37

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	16.539,98 EUR
Umlaufende Aktien	13,325
Aktienwert	1.241,27 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	20.302.428,39 EUR
Umlaufende Aktien	15.630,000
Aktienwert	1.298,94 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
				EUR	

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Australien

AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	1.434	262,3000	217.057,07	1,07
					217.057,07	1,07

Belgien

BE0003739530	UCB S.A.	EUR	563	162,7500	91.628,25	0,45
					91.628,25	0,45

Dänemark

DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	DKK	508	329,2000	22.415,87	0,11
DK0061804770	H. Lundbeck A/S	DKK	9.767	34,7000	45.427,91	0,22
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	4.007	301,4000	161.880,54	0,80
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	52	2.840,0000	19.794,92	0,10
					249.519,24	1,23

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	618	216,7000	133.920,60	0,66
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	21.909	6,6960	146.702,66	0,72
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	8.498	34,2200	290.801,56	1,43
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	14.694	19,9350	292.924,89	1,44
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	1.791	55,9000	100.116,90	0,49
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	642	73,4800	47.174,16	0,23
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	601	157,0000	94.357,00	0,46
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	303	582,4000	176.467,20	0,87
DE0007164600	SAP SE	EUR	773	244,4000	188.921,20	0,93
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	435	53,8400	23.420,40	0,12
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	1.255	31,7600	39.858,80	0,20
					1.534.665,37	7,55

Finnland

FI4000571013	Cargotec Corporation	EUR	690	42,0000	28.980,00	0,14
FI0009005870	Konecranes Oyj	EUR	2.366	58,8000	139.120,80	0,68
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	55.904	4,8400	270.575,36	1,33
					438.676,16	2,15

Frankreich

FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	4.005	20,3800	81.621,90	0,40
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	1.197	76,9100	92.061,27	0,45
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	1.184	140,3000	166.115,20	0,82
FR0000121964	Klépierre S.A.	EUR	2.145	30,9200	66.323,40	0,33
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	3.030	97,2400	294.637,20	1,45
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	1.959	101,9200	199.661,28	0,98
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	793	210,7500	167.124,75	0,82
					1.067.545,00	5,25

Großbritannien

GB00BPQY8M80	Aviva Plc.	GBP	7.297	5,5520	48.425,70	0,24
GB0031348658	Barclays Plc.	GBP	116.427	2,8780	400.522,24	1,97
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	39.405	1,6585	78.117,61	0,38
GB0004270301	Hill & Smith Plc.	GBP	1.512	17,4600	31.555,73	0,16
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	14.184	2,3520	39.876,61	0,20
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	GBP	2.028	13,2400	32.095,05	0,16
GB00BCRX1J15	Just Group Plc.	GBP	24.544	1,4700	43.126,56	0,21
GB00B012BV22	Marshalls Plc.	GBP	8.459	2,4500	24.772,35	0,12
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	36.327	4,5180	196.181,44	0,97

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	
GB00B280DG97	Relx Plc.	GBP	4.416	38,7300	204.436,62	1,01
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	10.391	3,1340	38.925,88	0,19
GB00B0CY5V57	Serica Energy Plc.	GBP	46.885	1,3400	75.096,70	0,37
GB00B1WY2338	Smiths Group Plc.	GBP	3.895	19,3100	89.902,52	0,44
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	15.608	11,3950	212.590,44	1,05
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	30.545	3,3230	121.325,65	0,60
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	GBP	7.642	12,0700	110.254,53	0,54
					1.747.205,63	8,61
Irland						
IE00BF0L3536	AIB Group Plc.	EUR	24.211	5,9500	144.055,45	0,71
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	2.704	74,1500	200.501,60	0,99
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	851	336,9200	265.455,90	1,31
					610.012,95	3,01
Italien						
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	EUR	23.071	9,3460	215.621,57	1,06
IT0001157020	ERG S.p.A.	EUR	12.947	17,5300	226.960,91	1,12
IT0001250932	Hera S.p.A.	EUR	71.542	4,0000	286.168,00	1,41
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	23.042	4,7340	109.080,83	0,54
IT0000062957	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.	EUR	1.997	17,2650	34.478,21	0,17
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	1.393	50,3600	70.151,48	0,35
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	590	51,5300	30.402,70	0,15
					972.863,70	4,80
Japan						
JP3118000003	ASICS Corporation	JPY	1.800	3.145,0000	35.053,37	0,17
JP3937200008	Azbil Corporation	JPY	11.644	1.151,5000	83.023,83	0,41
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc.	JPY	2.200	5.004,0000	68.167,38	0,34
JP3242800005	Canon Inc.	JPY	6.037	4.645,0000	173.637,49	0,85
JP3548770001	Dexerials Corporation	JPY	4.800	1.815,5000	53.960,27	0,27
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	8.900	2.951,0000	162.628,19	0,80
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	8.000	3.458,0000	171.297,72	0,84
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	1.700	6.473,0000	68.138,28	0,34
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	7.700	2.077,5000	99.053,17	0,49
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	5.800	2.173,0000	78.041,27	0,38
JP3862400003	Makita Corporation	JPY	3.700	4.925,0000	112.835,19	0,56
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	JPY	4.815	3.225,0000	96.152,95	0,47
JP3733000008	NEC Corp.	JPY	11.060	3.145,0000	215.383,48	1,06
JP3657400002	Nikon Corporation	JPY	4.900	1.482,0000	44.965,65	0,22
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	13.700	1.947,5000	165.209,36	0,81
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.900	7.657,0000	137.497,01	0,68
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	JPY	6.300	1.577,0000	61.518,94	0,30
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.146	1.418,0000	106.646,38	0,52
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	JPY	8.726	2.386,5000	128.947,60	0,63
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.600	2.246,0000	50.066,69	0,25
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	12.500	3.765,0000	291.414,80	1,43
JP3495000006	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JPY	11.900	729,0000	53.716,92	0,26
JP3564200008	Sumitomo Riko Co. Ltd.	JPY	17.400	1.740,0000	187.471,44	0,92
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	7.666	998,3000	47.387,80	0,23
JP3955000009	Yokogawa Electric Corporation	JPY	1.800	2.893,0000	32.244,64	0,16
					2.724.459,82	13,39
Kanada						
CA0467894006	ATCO Ltd.	CAD	2.263	50,1200	72.968,06	0,36
CA15101Q2071	Celestica Inc.	CAD	971	113,5200	70.913,48	0,35
CA6665111002	Northland Power Inc.	CAD	11.661	19,6700	147.562,96	0,73
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	1.601	25,8300	38.287,04	0,19
					329.731,54	1,63
Luxemburg						
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	117	550,0300	59.581,07	0,29
					59.581,07	0,29

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						
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	17.904	3,9170	70.129,97	0,35
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	7.096	23,3700	165.833,52	0,82
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	3.723	19,6900	73.305,87	0,36
NL0011660485	Sif Holding NV	EUR	3.270	8,5500	27.958,50	0,14
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	558	143,5500	80.100,90	0,39
					417.328,76	2,06
Norwegen						
NO0010716582	Aker Solutions ASA	NOK	12.306	33,7200	36.470,23	0,18
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	6.781	278,6500	166.068,35	0,82
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	15.985	79,0000	110.987,43	0,55
NO0005806802	Veidekke ASA	NOK	4.463	146,8000	57.582,04	0,28
					371.108,05	1,83
Portugal						
PTCTT0AM0001	CTT - Correios de Portugal S.A.	EUR	10.571	7,4800	79.071,08	0,39
					79.071,08	0,39
Schweden						
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	1.933	428,9000	76.417,04	0,38
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	SEK	14.199	164,5000	215.291,04	1,06
SE0000108227	Skf AB	SEK	3.267	202,2000	60.888,12	0,30
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	48.604	77,6800	348.003,42	1,71
SE0005190238	Tele2 AB	SEK	6.820	135,5500	85.209,14	0,42
SE0000667925	Telia Company AB	SEK	40.611	36,2900	135.841,65	0,67
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	6.899	371,8000	236.427,40	1,16
					1.158.077,81	5,70
Schweiz						
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	4.747	45,2200	224.656,56	1,11
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	4.342	35,0400	181.859,53	0,90
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	1.828	73,9200	141.418,90	0,70
CH0012005267	Novartis AG	CHF	3.752	97,8400	384.192,23	1,89
					932.127,22	4,60
Singapur						
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	13.400	3,4300	31.667,36	0,16
					31.667,36	0,16
Spanien						
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	442	120,8000	53.393,60	0,26
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A.	EUR	4.081	40,9000	166.912,90	0,82
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	14.931	14,9400	223.069,14	1,10
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	3.469	45,8500	159.053,65	0,78
					602.429,29	2,96
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00508Y1029	Acuity Inc.	USD	843	263,3500	205.540,27	1,01
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	646	116,9800	69.964,89	0,34
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	653	156,2300	94.452,54	0,46
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	568	154,6400	81.321,66	0,40
US0226711010	Amalgamated Financial Corporation	USD	1.583	28,7500	42.136,14	0,21
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.005	222,1300	412.342,05	2,03
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	755	145,1200	101.440,24	0,50
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	702	41,7300	27.121,99	0,13
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	472	229,0600	100.098,44	0,49
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	565	60,9900	31.903,85	0,16
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	155	179,3000	25.730,49	0,13
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	453	329,8000	138.319,97	0,68
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	861	61,7100	49.192,03	0,24
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	1.379	70,9900	90.635,32	0,45

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
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.276	93,7000	197.445,79	0,97
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	4.283	36,9000	146.322,29	0,72
US2310211063	Cummins Inc.	USD	232	313,4400	67.325,32	0,33
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	824	253,5200	193.408,46	0,95
US6687711084	Gen Digital Inc.	USD	1.728	26,5400	42.460,07	0,21
US37045V1008	General Motors Co.	USD	3.615	47,0300	157.405,29	0,77
US4180561072	Hasbro Inc.	USD	588	61,4900	33.474,79	0,16
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	9.244	15,4300	132.057,14	0,65
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	283	211,7500	55.481,21	0,27
US40434L1052	HP Inc.	USD	5.687	27,6900	145.794,86	0,72
US4586653044	Interface Inc.	USD	12.130	19,8400	222.811,96	1,10
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	1.042	248,6600	239.888,64	1,18
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.311	165,8400	354.834,03	1,75
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	USD	707	247,9100	162.274,21	0,80
US49428J1097	Kimball Electronics Inc.	USD	8.736	16,4500	133.049,90	0,65
US4824801009	KLA Corporation	USD	178	679,8000	112.030,74	0,55
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	1.930	72,7000	129.905,56	0,64
US5502411037	Lumen Technologies Inc.	USD	17.258	3,9200	62.634,35	0,31
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	352	548,1200	178.629,98	0,88
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	251	576,3600	133.937,93	0,66
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	520	375,3900	180.726,60	0,89
US6153691059	Moody's Corporation	USD	73	465,6900	31.474,28	0,15
US64110D1046	NetApp Inc.	USD	1.302	87,8400	105.886,20	0,52
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.527	108,3800	153.223,09	0,75
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	1.504	139,8100	194.680,34	0,96
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	966	65,2500	58.357,10	0,29
US7055731035	Pegasystems Inc.	USD	924	69,5200	59.472,72	0,29
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	386	153,6100	54.896,27	0,27
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.	USD	1.226	152,6400	173.258,62	0,85
US8713321029	Sylvamo Corporation	USD	1.891	67,0700	117.423,73	0,58
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	207	207,0700	39.684,74	0,20
US1890541097	The Clorox Co.	USD	694	147,2500	94.613,00	0,47
US9182041080	V.F. Corporation	USD	2.974	15,5200	42.733,52	0,21
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	2.944	71,7900	195.676,10	0,96
					5.873.478,71	28,89
Börsengehandelte Wertpapiere					19.508.234,08	96,02
Aktien, Anrechte und Genussscheine					19.508.234,08	96,02
Wertpapiervermögen					19.508.234,08	96,02
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
USD						
S&P 500 Index Future Juni 2025			28		96.585,96	0,48
					96.585,96	0,48
Long-Positionen						
					96.585,96	0,48
Short-Positionen						
CHF						
Swiss Market Index Future Juni 2025			-2		3.453,69	0,02
					3.453,69	0,02
EUR						
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025			-70		84.350,00	0,42
					84.350,00	0,42
GBP						
FTSE 100 Index Future Juni 2025			-11		-262,97	0,00
					-262,97	0,00

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⁾
JPY					
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2025	-9		19.727,97	0,10
				19.727,97	0,10
Short-Positionen				107.268,69	0,54
Terminkontrakte				203.854,65	1,02
Bankguthaben - Kontokorrent				655.073,13	3,22
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				-48.193,49	-0,26
Nettovermögenswert in EUR				20.318.968,37	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert %
JPY/EUR	Währungskäufe	8.000.000,00	49.576,92	0,24
USD/EUR	Währungskäufe	8.400.000,00	7.771.272,93	38,25
EUR/CHF	Währungsverkäufe	200.000,00	209.508,33	1,03
EUR/GBP	Währungsverkäufe	900.000,00	1.074.946,46	5,29
EUR/JPY	Währungsverkäufe	259.000.000,00	1.605.052,69	7,90
EUR/USD	Währungsverkäufe	600.000,00	555.090,92	2,73

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0249
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4514
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment

Klasse EUR A dis
WKN A40LN0
ISIN LU2877719836

Klasse EUR I acc
WKN A40LN1
ISIN LU2877720099

Halbjahresbericht
29.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	-1,93 ²⁾	-	-	-
Klasse EUR I acc	-1,77 ²⁾	-	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	18,88 %
Frankreich	15,68 %
Niederlande	10,94 %
Europäische Gemeinschaft	6,93 %
Norwegen	6,78 %
Kanada	5,70 %
Australien	3,79 %
Finnland	3,50 %
Japan	3,48 %
Neuseeland	3,33 %
Großbritannien	2,69 %
Supranationale Institutionen	2,60 %
Schweden	2,59 %
Belgien	2,10 %
Italien	1,96 %
Österreich	1,96 %
Polen	1,20 %
Dänemark	0,73 %
Wertpapiervermögen	94,84 %
Terminkontrakte	-1,96 %
Bankguthaben	6,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	69,82 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	10,82 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,49 %
Sonstiges	6,35 %
Versicherungen	1,36 %
Wertpapiervermögen	94,84 %
Terminkontrakte	-1,96 %
Bankguthaben	6,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 62.065.541,98)	62.365.848,02
Bankguthaben	4.090.883,17
Sonstige Bankguthaben	422.131,70
Zinsforderungen	40.648,71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	322.328,08
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	224.794,77
Sonstige Forderungen	29.825,93
	67.496.460,38
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.295.301,89
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-139.305,61
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-223.921,73
Sonstige Passiva	-44.710,59
	-1.703.239,82
Nettovermögenswert	65.793.220,56

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	980,74 EUR
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	98,07 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	65.792.239,82 EUR
Umlaufende Aktien	66.980,000
Aktienwert	982,27 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
FR0013190188	0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v. 16(2026)	200.000	97,4200	194.840,00	0,30
XS1887485032	0,750 % ASB Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	900.000	99,1300	892.170,00	1,36
XS1342516629	1,000 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.400.000	98,9790	1.385.706,00	2,11
XS1914934606	0,500 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	900.000	98,8230	889.407,00	1,35
FR001400DGZ7	3,125 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.22(2028)	200.000	101,5890	203.178,00	0,31
FR00140002P5	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v. 20(2028)	700.000	93,2710	652.897,00	0,99
FR0013150257	0,625 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2026)	800.000	98,2050	785.640,00	1,19
FR0012939882	1,125 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v. 15(2025)	800.000	99,4340	795.472,00	1,21
DE000CZ43ZJ6	2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	300.000	100,3180	300.954,00	0,46
DE000CZ45W16	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.347.000	96,5660	1.300.744,02	1,98
DE000CZ43Z15	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	400.000	100,7740	403.096,00	0,61
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	1.300.000	100,5020	1.306.526,00	1,99
FR0010913749	4,000 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 10(2025)	1.300.000	100,8730	1.311.349,00	1,99
FR0013106630	1,000 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.16(2026)	400.000	98,8790	395.516,00	0,60
FR0013358199	0,500 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2025)	1.400.000	99,0210	1.386.294,00	2,11
XS2531929094	2,125 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	800.000	99,9040	799.232,00	1,21
DE000DL19T67	0,625 % Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	900.000	99,3110	893.799,00	1,36
XS1936137139	0,625 % Dexia S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.400.000	98,5900	1.380.260,00	2,10
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	600.000	98,7030	592.218,00	0,90
DE000A3TOYH5	1,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	400.000	98,4530	393.812,00	0,60
DE000A31RJZ2	3,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	102,6780	1.026.780,00	1,56
DE000A2G9HE4	0,500 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.400.000	98,8770	1.384.278,00	2,10
DE000A289PC3	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	800.000	98,9530	791.624,00	1,20
XS1869468808	0,500 % Eika Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.200.000	99,2600	1.191.120,00	1,81
EU000A284451	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2025)	1.400.000	98,6850	1.381.590,00	2,10
EU000A1U9894	1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v. 15(2025)	1.000.000	99,3850	993.850,00	1,51
EU000A2SCAD0	1,500 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 22(2025)	1.300.000	99,4810	1.293.253,00	1,97
EU000A1G0EJ9	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 20(2025)	900.000	98,7390	888.651,00	1,35
XS1509006208	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	400.000	97,9610	391.844,00	0,60
XS0427291751	4,500 % European Investment Bank (EIB) v.09(2025)	1.300.000	101,1630	1.315.119,00	2,00
XS2148051621	0,010 % Federation des caisses Desjardins du Quebec Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	900.000	98,8660	889.794,00	1,35
FI4000006176	4,000 % Finnland Reg.S. v.09(2025)	200.000	100,4160	200.832,00	0,31
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	900.000	99,2390	893.151,00	1,36
FR0000571150	6,000 % Frankreich Reg.S. v.93(2025)	400.000	102,0820	408.328,00	0,62
DE000HCB0B28	3,625 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2026)	1.300.000	100,7860	1.310.218,00	1,99
XS1875268689	0,500 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	400.000	99,2190	396.876,00	0,60
DE000A2YNWC7	3,250 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2028)	1.000.000	102,3270	1.023.270,00	1,56
IT0005156044	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	100.000	99,2550	99.255,00	0,15
IT0005364663	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	1.200.000	99,3040	1.191.648,00	1,81
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.400.000	98,4910	1.378.874,00	2,10
DE000A30VUG3	2,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	700.000	100,2070	701.449,00	1,07
DE000A2LQH10	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	900.000	99,0770	891.693,00	1,36
XS2582348046	3,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	100,7310	402.924,00	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2078924755	0,242 % mBank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2025)	800.000	98,9330	791.464,00	1,20
DE000MHB33J5	2,750 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	1.300.000	100,1480	1.301.924,00	1,98
XS1942618023	0,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.200.000	98,6390	1.183.668,00	1,80
NL0013019375	0,625 % Nationale-Nederlanden Bank NV Reg.S. Pfe. v.18(2025)	900.000	99,1540	892.386,00	1,36
XS1284550941	1,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	900.000	99,3990	894.591,00	1,36
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2027)	1.400.000	95,3820	1.335.348,00	2,03
XS2079798562	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	96,4950	289.485,00	0,44
XS2561746855	2,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	1.300.000	100,1790	1.302.327,00	1,98
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	900.000	99,4670	895.203,00	1,36
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.100.000	99,2420	1.091.662,00	1,66
XS2466426215	1,125 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	97,5580	1.365.812,00	2,08
FR001400F7D7	2,875 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	100,6730	1.006.730,00	1,53
XS2623820953	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.23(2025)	1.300.000	100,5370	1.306.981,00	1,99
FR001400DHZ5	3,000 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	900.000	100,3360	903.024,00	1,37
XS2434677998	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)	200.000	93,7610	187.522,00	0,29
XS2555209381	3,125 % Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	700.000	100,5090	703.563,00	1,07
XS1951084638	0,500 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2026)	400.000	98,4610	393.844,00	0,60
XS1894534343	0,750 % SR-Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	1.400.000	99,1390	1.387.946,00	2,11
XS1962535644	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	400.000	98,2030	392.812,00	0,60
XS2457002538	0,450 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.400.000	98,1570	1.374.198,00	2,09
DE000HV2ART5	0,625 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	700.000	98,9170	692.419,00	1,05
XS2500847657	1,777 % Westpac Securities NZ EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.300.000	99,5210	1.293.773,00	1,97

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1936209490	0,625 % Alberta EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	98,6490	394.596,00	0,60
XS1720947917	0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	500.000	95,6550	478.275,00	0,73
XS1890084061	0,875 % Development Bank of Japan Reg.S. v.18(2025)	300.000	99,1920	297.576,00	0,45
XS2382951148	0,010 % Development Bank of Japan Reg.S. v.21(2025)	300.000	98,9420	296.826,00	0,45
XS2557551889	2,750 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.300.000	100,2520	1.303.276,00	1,98
XS2585966257	3,000 % ING Bank N.V. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	200.000	100,5870	201.174,00	0,31
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	900.000	98,9440	890.496,00	1,35
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	800.000	100,9270	807.416,00	1,23

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Terminkontrakte

Long-Positionen

AUD

ASX 200 Index Future Juni 2025	1	-1.846,62	0,00
		-1.846,62	0,00

CAD

MON 10YR Kanada Future Juni 2025	106	-34.722,32	-0,05
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2025	39	-123.751,93	-0,19
		-158.474,25	-0,24

CHF

Swiss Market Index Future Juni 2025	26	-34.557,82	-0,05
		-34.557,82	-0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
EUR					
	DAX Index Future Juni 2025	9		-94.675,00	-0,14
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025	159		-202.440,00	-0,31
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	3		710,00	0,00
	FTSE MIB Index Future Juni 2025	26		-134.020,00	-0,20
	Ibex 35 Index Future April 2025	17		-6.928,00	-0,01
				-437.353,00	-0,66
GBP					
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2025	202		-69.935,06	-0,11
				-69.935,06	-0,11
HKD					
	Hang Seng Index Future April 2025	93		-304.291,70	-0,46
				-304.291,70	-0,46
SGD					
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Index Future April 2025	80		-9.370,26	-0,01
				-9.370,26	-0,01
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	112		72.504,85	0,11
	FTSE Taiwan Index USD Future April 2025	95		-398.612,85	-0,61
	S&P 500 Index Future Juni 2025	8		-56.063,19	-0,09
				-382.171,19	-0,59
Long-Positionen				-1.397.999,90	-2,12
Short-Positionen					
AUD					
	SFE 10YR Australien Future Juni 2025	-59		-18.389,61	-0,03
				-18.389,61	-0,03
EUR					
	Amsterdam Exchanges Index Future April 2025	-20		78.420,00	0,12
	CAC 40 Index Future April 2025	-43		80.957,50	0,12
				159.377,50	0,24
GBP					
	FTSE 100 Index Future Juni 2025	-19		17.989,61	0,03
				17.989,61	0,03
JPY					
	TIF 10YR Japan-Bond Future Juni 2025	-13		-75.109,94	-0,11
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2025	-4		27.833,40	0,04
				-47.276,54	-0,07
ZAR					
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2025	-81		-9.002,95	-0,01
				-9.002,95	-0,01
Short-Positionen				102.698,01	0,16
Terminkontrakte				-1.295.301,89	-1,96
Bankguthaben - Kontokorrent				4.090.883,17	6,22
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				631.791,26	0,90
Nettovermögenswert in EUR				65.793.220,56	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 - Multi Asset Global Data Sentiment

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	9.500.000,00	8.788.939,63	13,36

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
				EUR	
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	114.226,52	200.000,00	105.723,37	0,16
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.300.000,00	7.106.745,15	6.521.594,62	9,91
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.800.000,00	17.846.629,20	16.494.775,49	25,07
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.250.000,00	6.197.910,79	5.688.635,18	8,65
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.531.171,55	19.500.000,00	12.519.162,83	19,03
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.181.326,30	175.000.000,00	1.092.018,13	1,66
USD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.949.372,91	74.100.000,00	6.433.966,78	9,78

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,9063
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4514
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

Klasse EUR hedged S acc
WKN A40LN2
ISIN LU2877720172

Klasse EUR hedged I dis
WKN A40LN3
ISIN LU2877720255

Halbjahresbericht
28.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged S acc	0,50 ²⁾	-	-	-
Klasse EUR hedged I dis	0,46 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	49,41 %
Großbritannien	8,05 %
Frankreich	4,12 %
Niederlande	3,97 %
Deutschland	3,57 %
Kanada	2,15 %
Österreich	2,06 %
Spanien	1,93 %
Singapur	1,75 %
Luxemburg	1,60 %
Dänemark	1,39 %
Norwegen	1,34 %
Schweiz	1,27 %
Belgien	1,21 %
Italien	1,19 %
Cayman-Inseln	1,05 %
Japan	0,96 %
Finnland	0,95 %
Australien	0,75 %
Liechtenstein	0,72 %
Irland	0,69 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,67 %
Kroatien	0,64 %
Panama	0,64 %
Schweden	0,64 %
Südkorea	0,47 %
Bermudas	0,40 %
Indien	0,19 %
Mexiko	0,17 %
Barbados	0,10 %

Wertpapiervermögen	94,05 %
Bankguthaben	3,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,27 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	28,92 %
Versicherungen	7,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,28 %
Immobilien	5,10 %
Hardware & Ausrüstung	5,08 %
Automobile & Komponenten	4,34 %
Versorgungsbetriebe	3,87 %
Energie	3,69 %
Software & Dienste	3,14 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,06 %
Transportwesen	2,06 %
Media & Entertainment	1,93 %
Verbraucherdienste	1,78 %
Investitionsgüter	1,52 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,50 %
Real Estate Management & Development	1,30 %
Telekommunikationsdienste	1,29 %
Groß- und Einzelhandel	1,28 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,83 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,37 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,36 %

Wertpapiervermögen	94,05 %
Bankguthaben	3,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,27 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	91.227.220,18
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 93.527.690,34)	
Bankguthaben	3.566.665,70
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.364.577,42
Zinsforderungen	10.502,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.246.372,31
Forderungen aus Aktienverkäufen	8.137,26
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	45.033,45
	98.468.509,12
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-50.738,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.294.931,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-45.056,46
Sonstige Passiva	-26.295,82
	-1.417.021,50
Nettovermögenswert	97.051.487,62

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged S acc

Anteiliger Nettovermögenswert	45.817.018,44 EUR
Umlaufende Aktien	455.878,000
Aktienwert	100,50 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	51.234.469,18 EUR
Umlaufende Aktien	51.000,000
Aktienwert	1.004,60 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2830454554	4,000 % Aker BP ASA EMTN Reg.S. v.24(2032)	600.000	100,2880	601.728,00	0,62
XS2821714735	3,950 % Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	300.000	99,8470	299.541,00	0,31
XS1293505639	5,125 % ASR Nederland NV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	400.000	100,9650	403.860,00	0,42
XS0866310088	3,550 % AT & T Inc. v.12(2032)	200.000	99,6830	199.366,00	0,21
XS2590758822	4,300 % AT & T Inc. v.23(2034)	200.000	103,3000	206.600,00	0,21
FR001400L4V8	4,875 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	400.000	105,5320	422.128,00	0,43
FR0014006KD4	1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2031)	200.000	82,9300	165.860,00	0,17
XS2851605886	3,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.2	400.000	100,1240	400.496,00	0,41
XS2981978989	3,500 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2032)	200.000	99,9280	199.856,00	0,21
DE000BLB6J0	0,125 % Bayer. Landesbank Sustainability Bond v.21(2028)	400.000	92,0050	368.020,00	0,38
XS2856773606	3,807 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. v. 24(2029)	300.000	102,4340	307.302,00	0,32
XS2488626883	3,850 % Duke Energy Corporation v.22(2034)	600.000	97,1200	582.720,00	0,60
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	300.000	100,1360	300.408,00	0,31
XS2963891531	4,875 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	97,8250	97.825,00	0,10
AT0000A39UM6	4,875 % Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2029)	600.000	103,1830	619.098,00	0,64
XS2606261597	4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	600.000	105,2310	631.386,00	0,65
DE000HCB0AZ3	0,375 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	200.000	97,7480	195.496,00	0,20
XS3032035837	3,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	600.000	99,7720	598.632,00	0,62
XS2535309798	3,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2034)	100.000	97,8210	97.821,00	0,10
XS2834367992	4,150 % Medtronic Inc. v.24(2043)	1.000.000	99,6860	996.860,00	1,03
XS2834368453	4,150 % Medtronic Inc. v.24(2053)	100.000	96,7050	96.705,00	0,10
DE000MHB64E1	0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	300.000	89,5720	268.716,00	0,28
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	101,3730	304.119,00	0,31
DK0030394986	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,1790	613.074,00	0,63
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	94,5720	189.144,00	0,19
XS2013539635	1,000 % Optus Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	91,3140	456.570,00	0,47
XS2579606927	4,750 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2027)	1.200.000	101,4740	1.217.688,00	1,25
XS2842083235	3,625 % Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 24(2029)	200.000	102,1900	204.380,00	0,21
XS2874154946	3,375 % The Coca-Cola Co. v.24(2037)	300.000	96,1800	288.540,00	0,30
XS2432130610	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	96,8750	193.750,00	0,20
ES0380907065	7,250 % Unicaja Banco S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	400.000	106,6100	426.440,00	0,44
XS2941605235	3,875 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	1.000.000	99,1720	991.720,00	1,02
				12.945.849,00	13,34

GBP

XS0473964509	6,625 % AEGON Ltd. EMTN Reg.S. v.09(2039)	100.000	105,3400	125.914,42	0,13
XS1700429308	3,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2029)	600.000	86,6180	621.214,44	0,64
XS0426513387	7,000 % AT & T Inc. EMTN v.09(2040)	200.000	107,6780	257.418,12	0,27
XS1374392717	4,375 % AT & T Inc. v.15(2029)	100.000	96,8610	115.779,35	0,12
FR0013450632	1,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	95,0030	454.233,80	0,47
XS1472663670	3,250 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	100.000	96,7570	115.655,03	0,12
XS2176795677	3,750 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	200.000	98,6640	235.868,99	0,24
XS2629395612	5,773 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2038)	400.000	98,3840	470.399,24	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
XS2902573877	5,067 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2036)	600.000	94,1890	675.512,79	0,70
XS2582814385	5,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2041)	100.000	93,8440	112.173,08	0,12
XS2831553073	5,750 % Burberry Group Plc. Reg.S. v.24(2030)	300.000	97,9760	351.336,36	0,36
XS2677642717	7,375 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.23(2030)	200.000	103,6060	247.683,48	0,26
XS1970533219	3,125 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	300.000	98,0750	351.691,37	0,36
XS2172960481	3,622 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	100.000	99,6740	119.141,76	0,12
XS1499724638	1,625 % Northumbrian Water Finance PLC Reg.S. v.16(2026)	200.000	94,8600	226.775,04	0,23
XS2728570750	5,750 % Realty Income Corporation v.23(2031)	400.000	100,8110	482.003,35	0,50
XS2638082664	6,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	103,5530	618.891,94	0,64
XS2472602932	3,473 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	100.000	96,9440	115.878,56	0,12
XS1397887537	3,500 % Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. v.16(2026)	200.000	98,6500	235.835,52	0,24
				5.933.406,64	6,12
USD					
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.18(2028)	200.000	100,8140	186.675,31	0,19
XS2911046147	4,750 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v.24(2037)	200.000	96,1330	178.007,59	0,18
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	1.000.000	127,7240	1.182.520,14	1,22
US04010LBG77	5,950 % Ares Capital Corporation v.24(2029)	600.000	101,7290	565.108,79	0,58
US05964HBF10	5,365 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.24(2028)	400.000	101,3690	375.405,98	0,39
US05964HAZ82	6,938 % Banco Santander S.A. v.23(2033)	200.000	111,2290	205.960,56	0,21
US05964HBG92	5,439 % Banco Santander S.A. v.24(2031)	600.000	102,3780	568.714,01	0,59
US110122DY15	5,750 % Bristol-Myers Squibb Co. v.23(2031)	400.000	105,8460	391.985,93	0,40
US12505BAG59	5,950 % CBRE Services Inc. v.23(2034)	300.000	104,6270	290.603,65	0,30
US15639KAB89	5,375 % Centrica Plc. 144A v.13(2043)	200.000	93,6830	173.470,97	0,18
US169905AH91	5,850 % Choice Hotels International Inc. v.24(2034)	700.000	100,2360	649.617,63	0,67
US12621EAM57	6,450 % CNO Financial Group Inc. v.24(2034)	200.000	104,5040	193.508,01	0,20
US30161MAG87	6,250 % Constellation Energy Generation LLC v.09(2039)	200.000	105,1550	194.713,45	0,20
US25466AAJ07	3,450 % Discover Bank v.16(2026)	400.000	98,3280	364.144,06	0,38
US29364WBOQ6	5,800 % Entergy Louisiana LLC v.25(2055)	400.000	99,9100	370.002,78	0,38
US37045XEY85	5,600 % General Motors Financial Co. Inc. v.24(2031)	300.000	100,2100	278.335,34	0,29
US404119CU12	5,600 % HCA Inc. v.24(2034)	200.000	100,3161	185.753,36	0,19
XS2592028091	5,686 % HDFC Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	200.000	100,8750	186.788,26	0,19
US431282AU67	7,650 % Highwoods Realty v.23(2034)	100.000	111,7880	103.497,82	0,11
US404280CK33	2,357 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2031)	900.000	87,0730	725.541,15	0,75
US404280CT42	2,804 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2032)	600.000	87,4300	485.677,25	0,50
USG4672CAC94	7,450 % Hutchison Whampoa Internat Reg.S. v.03(2033)	200.000	114,8070	212.585,87	0,22
US449276AF17	5,250 % IBM International Capital Pte Ltd. v.24(2044)	1.300.000	94,9020	1.142.233,13	1,18
US469814AA50	5,900 % Jacobs Engineering Group Inc. v.23(2033)	300.000	102,7590	285.415,24	0,29
US47233WEJ45	6,200 % Jefferies Financial Group Inc. v.24(2034)	100.000	102,1540	94.578,28	0,10
US48241FAC86	6,324 % KBC Groep NV 144A Fix-to-Float v.23(2034)	1.200.000	105,7560	1.174.957,87	1,21
US55279HAW07	4,700 % Manufacturers & Traders Trust v.23(2028)	300.000	100,1390	278.138,14	0,29
XS2739009939	5,875 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.24(2027)	200.000	101,5980	188.127,03	0,19
US620076BZ10	5,400 % Motorola Solutions Inc. v.24(2034)	200.000	101,2490	187.480,79	0,19
US639057AB46	3,032 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.20(2035)	200.000	88,4180	163.721,88	0,17
XS2445179190	5,500 % NBK SPC Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	500.000	102,3780	473.928,34	0,49
US68389XCZ69	5,250 % Oracle Corporation v.25(2032)	100.000	101,1400	93.639,48	0,10
US695114CD86	5,750 % PacifiCorp v.07(2037)	1.000.000	101,4270	939.051,94	0,97
US695114CL03	6,000 % PacifiCorp v.09(2039)	300.000	103,2880	286.884,55	0,30
US713448BP24	5,500 % PepsiCo Inc. v.10(2040)	200.000	103,2730	191.228,59	0,20
US713448BS62	4,875 % PepsiCo Inc. v.10(2040)	400.000	96,6570	357.955,74	0,37
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	96,7410	268.700,12	0,28
XS2756976218	4,875 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	400.000	100,0000	370.336,08	0,38
US74762EAL65	5,250 % Quanta Services Inc. v.24(2034)	200.000	98,8370	183.014,54	0,19
US756109CG72	5,125 % Realty Income Corporation v.24(2034)	300.000	99,3630	275.982,78	0,28
US824348AX47	4,500 % Sherwin-Williams Co. v.17(2047)	400.000	84,9700	314.674,57	0,32
US828807DV66	5,850 % Simon Property Group LP v.23(2053)	400.000	100,8145	373.352,47	0,38
US842434CY66	5,750 % Southern California Gas Co. v.23(2053)	600.000	97,9220	543.960,74	0,56
US852060AT99	8,750 % Sprint Capital v.02(2032)	600.000	120,3620	668.615,87	0,69
XS0130337735	8,000 % Standard Chartered Bank Reg.S. v.01(2031)	300.000	113,0450	313.984,82	0,32
US86562MDU18	5,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.25(2035)	200.000	102,5770	189.939,82	0,20
US87165BAL71	3,700 % Synchrony Financial v.16(2026)	200.000	98,2920	182.005,37	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US437076AV48	5,950 % The Home Depot Inc. v.11(2041)	1.000.000	105,7160	978.761,23	1,01
US437076BD31	4,875 % The Home Depot Inc. v.13(2044)	300.000	92,8000	257.753,91	0,27
US501044DX60	5,650 % The Kroger Co. v.24(2064)	300.000	94,5770	262.689,57	0,27
US842587CX39	4,400 % The Southern Co. v.16(2046)	200.000	82,9280	153.556,15	0,16
US902133AZ06	4,500 % Tyco Electronics Group S.A. v.23(2026)	900.000	100,0096	833.336,17	0,86
USH42097DK09	4,703 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	500.000	100,0040	462.938,62	0,48
USH3698DDN15	6,442 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	800.000	103,7470	768.425,15	0,79
US91529YAJ55	5,750 % Unum Group v.12(2042)	200.000	98,9110	183.151,56	0,19
US94106LCF40	5,350 % Waste Management Inc. v.24(2054)	1.000.000	97,8130	905.592,07	0,93
				22.416.730,52	23,12
Börsengehandelte Wertpapiere				41.295.986,16	42,58
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
GBP					
XS0306772699	6,375 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.07(2037)	100.000	102,4180	122.421,71	0,13
				122.421,71	0,13
USD					
US30190AAF12	6,500 % F&G Annuities & Life Inc. v.24(2029)	300.000	101,8620	282.923,80	0,29
US30190AAG94	6,250 % F&G Annuities & Life Inc. v.24(2034)	400.000	96,8443	358.649,38	0,37
US539439BA62	5,590 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.24(2035)	700.000	100,1830	649.274,14	0,67
				1.290.847,32	1,33
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				1.413.269,03	1,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
FR001400Y969	3,500 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	200.000	100,3220	200.644,00	0,21
XS3037682112	4,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	500.000	99,8830	499.415,00	0,51
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	200.000	99,8240	199.648,00	0,21
XS3002420902	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2035)	100.000	97,5270	97.527,00	0,10
XS2919892179	3,875 % CTP NV Reg.S. v.24(2032)	300.000	96,4070	289.221,00	0,30
XS3017991368	4,250 % CTP NV Reg.S. v.25(2035)	400.000	96,2870	385.148,00	0,40
DE000A3829D0	4,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	200.000	102,1830	204.366,00	0,21
DE000DL19VU0	1,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	300.000	87,3200	261.960,00	0,27
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	700.000	102,3480	716.436,00	0,74
XS1794675931	2,750 % Fairfax Financial Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	300.000	98,4260	295.278,00	0,30
FR001400PT46	5,000 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	400.000	102,9106	411.642,40	0,42
XS3022388980	3,875 % Kojamo Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)	300.000	97,2920	291.876,00	0,30
DE000LB2V833	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.21(2028)	300.000	92,7050	278.115,00	0,29
CH1428867043	3,750 % Swiss Life Finance I Ltd. Reg.S. v.25(2035)	700.000	99,1580	694.106,00	0,72
XS3035229999	3,375 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.25(2032)	700.000	100,3260	702.282,00	0,72
XS2819335311	4,250 % W.P. Carey Inc. v.24(2032)	600.000	101,4410	608.646,00	0,63
				6.136.310,40	6,33
GBP					
XS1069886841	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.14(2029)	200.000	97,0290	231.960,32	0,24
				231.960,32	0,24
USD					
US00287YAM12	4,400 % AbbVie Inc. v.12(2042)	1.100.000	88,4180	900.470,33	0,93
US00287YCA55	4,050 % AbbVie Inc. v.19(2039)	500.000	87,8160	406.517,92	0,42
US00774MAY12	3,400 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2033)	500.000	86,3560	399.759,28	0,41
US00928QAU58	2,850 % Aircastle Ltd. 144A v.21(2028)	300.000	94,4640	262.375,71	0,27
US02005NBT63	6,992 % Ally Financial Inc. Fix-to-Float v.23(2029)	300.000	104,3490	289.831,50	0,30
US025816DL03	6,338 % American Express Co. Fix-to-Float v.23(2026)	100.000	100,9730	93.484,86	0,10
US025816DZ98	5,442 % American Express Co. Fix-to-Float v.25(2036)	200.000	101,1470	187.291,92	0,19
US031162DS61	5,600 % Amgen Inc. v.23(2043)	700.000	99,2870	643.467,27	0,66
USG0399BAB39	6,250 % Antofagasta Plc. Reg.S. v.24(2034)	200.000	103,5440	191.730,40	0,20
US04010LAZ67	3,875 % Ares Capital Corporation v.20(2026)	100.000	99,3670	91.997,96	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
USU04503AJ48	2,450 % Ashtead Capital Reg.S. v.21(2031)	200.000	85,5450	158.402,00	0,16
US04685A2Y60	2,673 % Athene Global Funding 144A v.21(2031)	400.000	86,6070	320.736,97	0,33
US04685A4A66	4,860 % Athene Global Funding 144A v.24(2026)	200.000	100,4100	185.927,23	0,19
US052528AT35	5,204 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	96,7380	179.127,86	0,18
US06051GLE79	5,080 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.23(2027)	1.300.000	100,3220	1.207.467,83	1,24
US06738BP97	3,564 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.20(2035)	200.000	90,2720	167.154,89	0,17
US06849AAB52	6,350 % Barrick International Corporation 144A v.06(2036)	100.000	107,7350	99.745,39	0,10
US05555LAB71	6,600 % BGC Group Inc. v.24(2029)	300.000	102,6130	285.009,72	0,29
US09659X2S03	2,591 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	200.000	96,2920	178.302,01	0,18
US05581LAH24	5,176 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	600.000	101,1700	562.003,52	0,58
US09659W2X16	5,738 % BNP Paribas S.A. 144A Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	102,1530	189.154,71	0,19
US10112RBE36	2,550 % Boston Properties L.P. Green Bond v.21(2032)	800.000	82,4190	610.454,59	0,63
US110122DK11	4,350 % Bristol-Myers Squibb Co. v.19(2047)	100.000	84,0680	77.833,53	0,08
US110122DR63	2,350 % Bristol-Myers Squibb Co. v.20(2040)	100.000	68,0050	62.961,76	0,06
US11135FBB67	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	200.000	99,1770	183.644,11	0,19
US11135FBV22	4,926 % Broadcom Inc. 144A v.22(2037)	200.000	96,4480	178.590,87	0,18
US12803RAH75	6,037 % Caixabank S.A. 144A Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	103,3490	287.053,98	0,30
US13607PHS65	4,631 % Canadian Imperial Bank of Commerce Fix-to-Float v.24(2030)	200.000	99,1060	183.512,64	0,19
US14040HDC60	7,624 % Capital One Financial Corporation Fix-to-Float v.23(2031)	300.000	111,3680	309.326,91	0,32
US143658BQ44	4,000 % Carnival Corporation 144A v.21(2028)	700.000	95,7620	620.622,16	0,64
US14448CAR51	3,377 % Carrier Global Corporation v.20(2040)	500.000	78,5320	363.540,41	0,37
US12513GBL23	5,550 % CDW LLC/CDW Finance Corporation v.24(2034)	200.000	99,4150	184.084,81	0,19
US12527GAE35	5,375 % CF Industries Inc. v.14(2044)	200.000	91,8430	170.063,88	0,18
US16411QAK76	4,000 % Cheniere Energy Partners L.P. v.21(2031)	100.000	93,8280	86.869,73	0,09
US16411QAN16	3,250 % Cheniere Energy Partners L.P. v.21(2032)	700.000	88,0590	570.699,94	0,59
US17252MAN02	3,700 % Cintas Corporation No.2 v.17(2027)	300.000	98,8090	274.444,03	0,28
US17275RAF91	5,500 % Cisco Systems Inc. v.09(2040)	800.000	102,9890	762.810,85	0,79
US17275RBS04	4,950 % Cisco Systems Inc. v.24(2031)	500.000	102,0920	472.604,39	0,49
US174610BH70	5,718 % Citizens Financial Group Inc. Fix-to-Float v.24(2032)	300.000	101,9320	283.118,23	0,29
US12621EAL74	5,250 % CNO Financial Group Inc. v.19(2029)	400.000	100,1060	370.728,64	0,38
US20030NCY58	3,250 % Comcast Corporation v.19(2039)	1.700.000	77,3565	1.217.535,88	1,25
US200340AW72	5,982 % Comerica Inc. Fix-to-Float v.24(2030)	300.000	101,7380	282.579,39	0,29
US21684AAB26	5,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.13(2043)	500.000	100,3810	464.683,83	0,48
US22160KAP03	1,600 % Costco Wholesale Corporation v.20(2030)	800.000	87,7570	649.991,67	0,67
US126650CZ11	5,050 % CVS Health Corporation v.18(2048)	800.000	85,5260	633.467,27	0,65
US233853BF64	5,625 % Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.25(2035)	1.300.000	99,9896	1.203.467,09	1,24
US23636BAZ22	1,621 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	700.000	98,6550	639.371,35	0,66
US247361ZT81	3,750 % Delta Air Lines Inc. v.19(2029)	700.000	93,9550	608.911,21	0,63
US25160PAH01	2,552 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.22(2028)	200.000	96,2200	178.168,69	0,18
US254709AT53	7,964 % Discover Financial Services Fix-to-Float v.23(2034)	100.000	114,2600	105.786,50	0,11
US29278GBA58	7,500 % ENEL Finance International NV 144A v.22(2032)	600.000	113,1290	628.436,26	0,65
US316773CH12	8,250 % Fifth Third Bancorp v.08(2038)	200.000	120,1170	222.418,29	0,23
US33938XAF24	5,250 % Flex Ltd. v.24(2032)	400.000	99,4970	368.473,29	0,38
US35137LAJ44	5,476 % Fox Corporation v.19(2039)	400.000	96,4950	357.355,80	0,37
US35137LAN55	6,500 % Fox Corporation v.23(2033)	300.000	107,0520	297.339,14	0,31
US37045VAF76	6,250 % General Motors Co. v.13(2043)	400.000	96,7260	358.211,28	0,37
US37959GAD97	7,950 % Global Atlantic (Fin) Co. 144A v.23(2033)	300.000	112,6050	312.762,71	0,32
US38151LAF76	5,283 % Goldman Sachs Bank USA Fix-to-Float v.24(2027)	1.000.000	100,6680	932.024,81	0,96
US38151LAG59	5,414 % Goldman Sachs Bank USA Fix-to-Float v.24(2027)	300.000	100,9910	280.504,58	0,29
USY306AXAD26	3,379 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	300.000	97,2270	270.050,00	0,28
US438516CT12	5,250 % Honeywell International Inc. v.24(2054)	400.000	94,9760	351.730,40	0,36
US404280DN62	6,800 % HSBC Holdings Plc. v.22(2038)	100.000	106,6510	98.741,78	0,10
US446150BD56	5,709 % Huntington Bancshares Inc. Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	100,8600	280.140,73	0,29
USP55409AB50	5,650 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2049)	200.000	87,0000	161.096,19	0,17
USN4580HAC18	1,400 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	700.000	99,1650	642.676,60	0,66
US459200HF10	4,000 % International Business Machines Corporation v.12(2042)	200.000	82,6900	153.115,45	0,16
US46115HCD70	7,200 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.23(2033)	300.000	110,7730	307.674,29	0,32
US46115HBZ91	6,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.23(2033)	300.000	106,9110	296.947,50	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
US46849LVB43	4,600 % Jackson National Life Global Funding 144A v.24(2029)	400.000	98,9370	366.399,41	0,38
US46647PBK12	2,083 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2026)	1.000.000	99,8220	924.192,20	0,95
US488401AC40	2,400 % Kemper Corporation v.20(2030)	200.000	87,0010	161.098,05	0,17
US49177JAM45	5,100 % Kenvue Inc. v.23(2043)	1.400.000	96,3280	1.248.580,69	1,29
US50155QAL41	3,150 % Kyndryl Holdings Inc. v.21(2031)	800.000	88,1015	652.543,28	0,67
US55608KBF12	5,108 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	100.000	100,1260	92.700,68	0,10
US58769JAX54	5,125 % Mercedes-Benz Finance North America LLC 144A v. 24(2034)	200.000	98,6410	182.651,61	0,19
US591560AA57	7,875 % MetLife Capital Trust IV Fix-to-Float v.07(2067)	100.000	109,4660	101.348,02	0,10
US60687YBD04	2,226 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.20(2026)	800.000	99,6270	737.909,45	0,76
US61747YED31	2,239 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2032)	200.000	85,1140	157.603,93	0,16
US61747YEF88	2,484 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2036)	200.000	82,9930	153.676,51	0,16
US61747YES00	5,297 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2037)	300.000	98,1580	272.635,87	0,28
US61747YFL48	5,466 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.24(2035)	400.000	101,2950	375.131,93	0,39
US61747YFM21	5,942 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.24(2039)	200.000	101,0500	187.112,30	0,19
US620076BT59	2,300 % Motorola Solutions Inc. v.20(2030)	200.000	87,4410	161.912,79	0,17
US55261FAT12	6,082 % M&T Bank Corporation Fix-to-Float v.24(2032)	200.000	103,6510	191.928,53	0,20
US68389XAE58	6,500 % Oracle Corporation v.08(2038)	200.000	108,0140	200.007,41	0,21
US68389XAH89	6,125 % Oracle Corporation v.09(2039)	200.000	104,5050	193.509,86	0,20
US68389XBZ78	3,650 % Oracle Corporation v.21(2041)	400.000	77,7860	288.069,62	0,30
US756109CD42	3,200 % Realty Income Corporation v.23(2031)	600.000	91,5010	508.291,82	0,52
US78016HZX15	5,069 % Royal Bank of Canada Fix-to-Float v.24(2027)	1.300.000	100,6990	1.212.005,37	1,25
US80007RAQ83	2,850 % Sands China Ltd. v.21(2029)	200.000	90,5350	167.641,89	0,17
US80282K8K16	6,124 % Santander Holdings USA Inc. Fix-to-Float v.24(2027)	100.000	101,3160	93.802,43	0,10
US81762PAE25	1,400 % ServiceNow Inc. v.20(2030)	400.000	84,5440	313.096,94	0,32
US828807DX23	6,650 % Simon Property Group LP v.23(2054)	700.000	111,7090	723.972,78	0,75
US83368TBB35	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.21(2041)	400.000	69,3800	256.939,17	0,26
US83368RCF73	6,100 % Société Générale S.A. 144A Fix-to-Float v.25(2033)	300.000	102,3660	284.323,67	0,29
US853254DC16	5,905 % Standard Chartered Plc. 144A Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	102,2600	284.029,26	0,29
US85325C2E16	6,228 % Standard Chartered Plc. 144A Fix-to-Float v.25(2036)	200.000	103,9500	192.482,18	0,20
US87165BAP85	5,150 % Synchrony Financial v.19(2029)	200.000	99,6410	184.503,29	0,19
US87165BAR42	2,875 % Synchrony Financial v.21(2031)	400.000	84,7740	313.948,71	0,32
US87612GAE17	6,150 % Targa Resources Corporation v.23(2029)	200.000	104,5920	193.670,96	0,20
US87612BBU52	4,000 % Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners Finance v.21(2032)	500.000	92,3950	427.715,03	0,44
US06417XAG60	4,588 % The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float v.22(2037)	100.000	92,3780	85.527,27	0,09
XS2348710562	1,982 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	500.000	96,9070	448.601,98	0,46
US904764BV84	4,625 % Unilever Capital Corporation v.24(2034)	600.000	97,4850	541.533,19	0,56
US907818FT00	3,200 % Union Pacific Corporation v.21(2041)	1.600.000	76,3490	1.130.991,57	1,17
US91324PDT66	3,500 % UnitedHealth Group Inc. v.19(2039)	400.000	81,4840	301.764,65	0,31
US92345YAL02	5,250 % Verisk Analytics Inc. v.25(2035)	100.000	100,0740	92.652,53	0,10
US925650AD55	5,125 % VICI Properties L.P. v.22(2032)	700.000	98,1980	636.409,59	0,66
US95000U2X04	3,908 % Wells Fargo & Co. Fix-to-Float v.22(2026)	500.000	99,8807	462.367,84	0,48
US958254AJ35	5,300 % Western Midstream Operating L.P. v.18(2048)	100.000	85,8480	79.481,53	0,08
XS2924856896	5,500 % Zurich Finance [Ireland]III DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2055)	300.000	97,5310	270.894,36	0,28
US817826AE03	1,800 % 7-Eleven Inc. 144A v.21(2031)	200.000	82,8541	153.419,31	0,16

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

41.365.666,18
47.733.936,90

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2721621154 4,693 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2033) 300.000 97,2900 291.870,00 0,30

291.870,00
0,30

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

291.870,00
0,30

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

XS3040316385 3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) 400.000 99,3850 397.540,00 0,41

397.540,00
0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert % ¹⁾
USD					
US21871XAP42	6,875 % Corebridge Financial Inc. Fix-to-Float v.22(2052)	100.000	102,1970	94.618,09	0,10
				94.618,09	0,10
Nicht notierte Wertpapiere				492.158,09	0,51
Anleihen				91.227.220,18	94,05
Wertpapiervermögen				91.227.220,18	94,05
Bankguthaben - Kontokorrent				3.566.665,70	3,68
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				2.257.601,74	2,27
Nettovermögenswert in EUR				97.051.487,62	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettover- mögens- wert %
EUR			
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.460.000,00	6,72
EUR/USD	Währungsverkäufe	71.850.000,00	68,53

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31.3.2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Die zusammengefasste Zusammensetzung des Nettovermögenswertes entspricht der Summe der Darstellungen für die einzelnen Teilfonds, umgerechnet zu Kursen per Ende März 2025 in die Referenzwährung der SICAV. Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds der Quoniam Funds Selection SICAV investiert) sind nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der zusammengefassten Ergebnisdarstellung.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2025. 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 der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

Quoniam Funds Selection SICAV - 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,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition - EUR A dis und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment - EUR A dis

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

Quoniam Funds Selection SICAV - 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,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit - EUR hedged S acc und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit - EUR hedged I dis

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

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

Verwendung der Erträge

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

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Verwaltungsrat der Quoniam Funds Selection SICAV hat die Auflage des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit und Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data Sentiment zum 29. Oktober 2024 beschlossen.

Zudem wurde die Mindestanlagesumme von 50 Mio. € auf 200 Mio. € für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR S acc zum 23.10.2024 hochgesetzt.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben die Teilfonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk,

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Defensive,

Quoniam Funds Selection SICAV - Equities Climate Transition,

Quoniam Funds Selection SICAV - Multi Asset Global Data

Sentiment und

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit

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 89 - 90 dargestellt.

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.

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	1.929.454,13
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,49 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.929.454,13
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.929.454,13
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	680.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	3.919.432,92
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	nicht zutreffend
---	------------------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	680.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	680.000,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Jonathan Clenshaw
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Klaus Bollmann
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Patrick Basner
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Thomas Schäfer
Union Investment Institutional 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 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
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
Union Investment Institutional GmbH
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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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	UniGlobal Dividende
Commodities-Invest	UniGlobal II
FairWorldFonds	UniIndustrie 4.0
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
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 Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta EmergingMarkets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Renten	UniRentEuro Mix 2028
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve
UniGarantTop: Europa III (2025)	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

