



Jahresbericht zum 30. September 2019

Quoniam Funds Selection SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Jahresbericht des Umbrella	5
Quoniam Funds Selection SICAV	
Quoniam Funds Selection SICAV - European	7
Equities Dynamic	
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging	18
Markets Equities MinRisk	
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities	36
MinRisk	
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit	49
MinRisk	
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	69
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk	86
Premia	
Quoniam Funds Selection SICAV - European	106
Equities MinRisk	
Quoniam Funds Selection SICAV - Global High	117
Yield MinRisk	
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities	131
MinRisk All Countries	
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit	143
MinRisk Defensive	
Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk	153
Premia	
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities	170
Dynamic	
Erläuterungen zum Bericht	182
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur	186
d'entreprises agréé)	
Sonstige Informationen der beauftragten	188
Verwaltungsgesellschaft	
Investmentgesellschaft, Verwaltungsrat der	205
Investmentgesellschaft, Beauftragte	
Verwaltungsgesellschaft,	
Verwaltungsratsmitglieder, Abschlussprüfer	
(Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle,	
Anlageverwalter, Zahl- und Vertriebsstellen	

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2019.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtsatzebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht

zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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

Konsolidierter Jahresbericht ¹⁾ des Umbrella
 Quoniam Funds Selection SICAV mit den Teilfonds
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic,
 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 Risk Premia,
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.929.017.901,14)	4.111.507.380,30
Bankguthaben	93.047.852,34
Sonstige Bankguthaben	11.103.180,02
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	754.297,92
Zinsforderungen	9.019,85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10.222.502,38
Dividendenforderungen	5.000.609,04
Forderungen aus Aktienverkäufen	284.746,69
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.835.715,84
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	26.282.251,69
Sonstige Forderungen	124.733,48
	4.267.172.289,55
Optionen	-375.157,69
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-159.963,91
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-143.709,40
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.086.396,29
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.394.410,38
Zinsverbindlichkeiten	-181.532,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.459.950,98
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-26.295.665,00
Sonstige Passiva	-2.479.279,66
	-48.576.065,41
Nettovermögenswert	4.218.596.224,14

1) Die Konsolidierung des Quoniam Funds Selection SICAV ist nach der Brutto-Methode ermittelt. Wäre die Netto-Methode angewendet worden, würde sich der konsolidierte Nettovermögenswert um EUR 22.472.763,12 auf EUR 4.196.123.461,02 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 MinRisk sowie aus der Investition des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries in Aktien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk.

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2019 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,0901 USD.

Vermögenswerte in NOK wurden zum Devisenkurs per 30.09.2019 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 9,9040 NOK.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.993.068.257,46
Ordentlicher Nettoertrag	94.853.912,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.245.977,61
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.016.440.613,37
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-777.790.426,27
Realisierte Gewinne	533.137.401,34
Realisierte Verluste	-606.832.284,34
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	16.439.379,21
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	18.264.891,39
Ausschüttung	-74.354.080,14
Währungsumrechnungsdifferenz aus der Konsolidierung	7.614.536,99

Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes

4.218.596.224,14

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	90.313.920,68
Erträge aus Investmentanteilen	597.329,61
Zinsen auf Anleihen	27.254.544,91
Erträge aus Quellensteuerrückstattung	1.775.160,96
Bankzinsen	-159.788,57
Erträge aus Swing Pricing	1.593.881,82
Sonstige Erträge	55.058,94
Ertragsausgleich	1.933.778,02
Erträge insgesamt	123.363.886,37
Zinsaufwendungen	-421.421,02
Verwaltungsvergütung	-23.558.448,35
Pauschalgebühr	-4.716.592,13
Sonstige Aufwendungen	-125.711,72
Aufwandsausgleich	312.199,59
Aufwendungen insgesamt	-28.509.973,63

Ordentlicher Nettoertrag

94.853.912,74

Vermögenswerte in USD wurden zum Devisenkurs per 30.09.2019 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 1,0901 USD.

Vermögenswerte in NOK wurden zum Devisenkurs per 30.09.2019 in EUR umgerechnet: 1 EUR = 9,9040 NOK.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Klasse EUR A dis
WKN A0Q5L9
ISIN LU0374936432

Klasse EUR I dis
WKN A12C7B
ISIN LU1120174377

Klasse EUR A acc RF
WKN A2N9DB
ISIN LU1910824439

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic ist ein aktiv gemanagter, europäisch ausgerichteter Aktienfonds. Neben der überwiegenden Anlage in Aktien und/oder Genussscheinen bzw. Genussrechten, kann der Teilfonds daneben auch in Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und in Indexzertifikate sowie Optionsscheine investieren. Darüber hinaus kann in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit, die von als bonitätsmäßig einwandfrei geltenden Emittenten begeben werden, angelegt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zum Ende des Berichtszeitraums bestanden drei Aktienklassen in EUR. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über das Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen verarbeitet und in einem weiteren Optimierungsschritt mit Risikoparametern aufeinander abgestimmt. Das Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Aktienmarkt führt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 50 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 47 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild.

Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (26 Prozent) zum Gesundheitswesen mit zuletzt 18 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 17 Prozent, in der Industrie mit 16 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 15 Prozent und in der IT-Branche mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 50 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 22 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	3,75	1,53	24,95	-
Klasse EUR I dis	4,00	2,00	26,70	-
Klasse EUR A acc RF	3,94	13,63 ²⁾	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	19,50 %
Frankreich	18,90 %
Niederlande	13,77 %
Schweiz	9,58 %
Schweden	8,66 %
Deutschland	6,11 %
Dänemark	5,12 %
Spanien	5,05 %
Norwegen	3,09 %
Italien	1,96 %
Jersey	1,89 %
Belgien	1,50 %
Ungarn	1,41 %
Finnland	0,96 %
Österreich	0,63 %
Luxemburg	0,15 %
Polen	0,08 %
Wertpapiervermögen	98,36 %
Bankguthaben	2,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,67 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14,10 %
Investitionsgüter	10,80 %
Versicherungen	8,88 %
Energie	7,80 %
Banken	6,56 %
Software & Dienste	4,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,89 %
Versorgungsbetriebe	4,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,94 %
Media & Entertainment	3,80 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,52 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,46 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,19 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,88 %
Immobilien	2,77 %
Hardware & Ausrüstung	2,71 %
Telekommunikationsdienste	2,17 %
Automobile & Komponenten	1,85 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,51 %
Transportwesen	1,39 %
Groß- und Einzelhandel	0,46 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,29 %
Verbraucherdienste	0,27 %
Medien	0,13 %
Wertpapiervermögen	98,36 %
Bankguthaben	2,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,67 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	20,90	98	1,11	213,05
30.09.2018	19,61	93	-1,19	211,49
30.09.2019	19,54	93	-0,02	210,98

Klasse EUR I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	77,06	61	15,91	1.253,86
30.09.2018	106,61	86	30,19	1.245,73
30.09.2019	101,28	81	-5,14	1.242,97

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR A acc RF

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.12.2018 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2019	0,01	0	0,01	113,63

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 113.343.483,72)	118.854.040,46
Bankguthaben	2.785.181,34
Dividendenforderungen	108.653,39
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.308.167,56
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	4.652.981,41
	127.709.024,16
Zinsverbindlichkeiten	-2.137,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.151.253,79
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-4.649.720,78
Sonstige Passiva	-75.813,40
	-6.878.925,93
Nettovermögenswert	120.830.098,23

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	19.535.567,78 EUR
Umlaufende Aktien	92.593,000
Aktienwert	210,98 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	101.283.167,41 EUR
Umlaufende Aktien	81.485,000
Aktienwert	1.242,97 EUR

Klasse EUR A acc RF

Anteiliger Nettovermögenswert	11.363,04 EUR
Umlaufende Aktien	100,000
Aktienwert	113,63 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR A acc RF ¹⁾ EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	126.215.235,43	19.608.577,83	106.606.657,60	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	2.558.964,16	342.366,14	2.216.361,18	236,84
Ertrags- und Aufwandsausgleich	128.272,16	513,31	127.758,85	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	5.812.974,89	44.825,39	5.758.149,50	10.000,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-10.970.340,97	-69.548,80	-10.900.792,17	0,00
Realisierte Gewinne	7.115.875,41	1.113.761,18	6.001.619,51	494,72
Realisierte Verluste	-9.166.064,76	-1.424.331,96	-7.741.235,72	-497,08
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.560.599,34	386.882,34	2.173.013,22	703,78
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-992.231,91	-153.394,15	-839.262,54	424,78
Ausschüttung	-2.433.185,52	-314.083,50	-2.119.102,02	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	120.830.098,23	19.535.567,78	101.283.167,41	11.363,04

1) Die Aktienklasse EUR A acc RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR A acc RF ³⁾ EUR
Dividenden	3.563.833,83	550.853,62	3.012.680,24	299,97
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	70.088,34	10.976,21	59.105,76	6,37
Bankzinsen	-5.111,97	-790,52	-4.321,21	-0,24
Sonstige Erträge	691,87	107,20	584,61	0,06
Ertragsausgleich	-167.988,21	-746,25	-167.241,96	0,00
Erträge insgesamt	3.461.513,86	560.400,26	2.900.807,44	306,16
Zinsaufwendungen	-3.190,60	-493,19	-2.697,36	-0,05
Verwaltungsvergütung	-799.759,43	-186.771,85	-612.932,20	-55,38
Pauschalgebühr	-132.052,73	-29.883,52	-102.155,32	-13,89
Sonstige Aufwendungen	-7.262,99	-1.118,50	-6.144,49	0,00
Aufwandsausgleich	39.716,05	232,94	39.483,11	0,00
Aufwendungen insgesamt	-902.549,70	-218.034,12	-684.446,26	-69,32
Ordentlicher Nettoertrag	2.558.964,16	342.366,14	2.216.361,18	236,84
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	228.436,64			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,17	0,71	-

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Die Aktienklasse EUR A acc RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück	Klasse EUR A acc RF ¹⁾ Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	92.717,000	85.578,000	0,000
Ausgegebene Aktien	227,000	5.139,000	100,000
Zurückgenommene Aktien	-351,000	-9.232,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	92.593,000	81.485,000	100,000

1) Die Aktienklasse EUR A acc RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974259880	D'ieteren S.A.	EUR	4.017	0	4.017	49,7500	199.845,75	0,17
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	0	2.723	24.186	66,6000	1.610.787,60	1,33
							1.810.633,35	1,50
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS -B-	DKK	7.069	0	7.069	1.012,5000	958.673,77	0,79
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	0	0	26.449	278,1000	985.208,33	0,82
DK0010287234	H. Lundbeck AS	DKK	3.517	0	21.830	227,2000	664.323,93	0,55
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	3.625	21.133	32.412	352,1500	1.528.802,39	1,27
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	32.847	9.740	23.107	531,8000	1.645.923,81	1,36
DK0060257814	Zealand Pharma AS	DKK	17.093	0	17.093	174,4000	399.284,64	0,33
							6.182.216,87	5,12
Deutschland								
DE000A1EWWWW0	adidas AG	EUR	5.390	759	8.536	285,6500	2.438.308,40	2,02
DE0008404005	Allianz SE	EUR	6.994	9.066	3.101	213,8500	663.148,85	0,55
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	8.773	3.281	5.492	104,6000	574.463,20	0,48
DE0005437305	CompuGroup Medical SE	EUR	3.955	0	3.955	55,2000	218.316,00	0,18
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	EUR	7.825	27.784	21.802	14,5800	317.873,16	0,26
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	19.495	0	19.495	103,3500	2.014.808,25	1,67
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	1.509	0	1.509	237,4000	358.236,60	0,30
DE0007164600	SAP SE	EUR	20.674	15.892	4.782	107,8800	515.882,16	0,43
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	8.732	14.896	703	69,7000	48.999,10	0,04
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	0	10.247	20,9400	214.572,18	0,18
							7.364.607,90	6,11
Finnland								
FI4000384243	Cramo Plc.	EUR	15.658	0	15.658	9,8200	153.761,56	0,13
FI009007132	Fortum OYJ	EUR	9.646	27.317	36.388	21,6900	789.255,72	0,65
FI4000074984	Valmet Oyj	EUR	12.919	5.586	12.310	17,8100	219.241,10	0,18
							1.162.258,38	0,96
Frankreich								
FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	28.508	0	28.508	38,0300	1.084.159,24	0,90
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	42.327	17.538	105.527	23,4300	2.472.497,61	2,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	22.510	4.851	42.832	44,6700	1.913.305,44	1,58
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	11.110	0	11.110	130,7500	1.452.632,50	1,20
FR0010242511	Electricite de France	EUR	18.002	0	18.002	10,2700	184.880,54	0,15
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	EUR	46.558	9.944	36.614	17,0750	625.184,05	0,52
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.253	921	332	634,0000	210.488,00	0,17
FR0010331421	Innate Pharma S.A.	EUR	17.454	0	17.454	7,0000	122.178,00	0,10
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	14.913	0	14.913	65,4800	976.503,24	0,81
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	6.121	2.260	9.935	256,9000	2.552.301,50	2,11
FR0000120560	Neopost S.A.	EUR	9.074	0	9.074	19,0000	172.406,00	0,14
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	EUR	0	2.939	627	163,4000	102.451,80	0,08
FR0000121501	Peugeot S.A.	EUR	0	0	54.685	22,8800	1.251.192,80	1,04
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	10.124	12.036	48.345	45,1200	2.181.326,40	1,81
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	6.597	7.271	31.501	85,0600	2.679.475,06	2,22
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	10.457	30.721	10.457	80,5000	841.788,50	0,70
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	96.785	0	96.785	14,4250	1.396.123,63	1,16
FR0000054900	Television Francaise 1 S.A. (TF1)	EUR	18.831	0	18.831	8,0550	151.683,71	0,13
FR0000120271	Total S.A.	EUR	38.650	0	38.650	47,8850	1.850.755,25	1,53
FR0013176526	Valéo S.A.	EUR	20.121	0	20.121	29,7500	598.599,75	0,50
							22.819.933,02	18,90

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

SIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
							EUR	
Großbritannien								
GB00BK1PTB77	Aggreko Plc.	GBP	35.833	14.895	20.938	8,3080	196.668,06	0,16
GB00B132NW22	Ashmore Group Ltd.	GBP	29.294	0	29.294	5,0600	167.583,54	0,14
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	8.357	0	8.357	23,0300	217.593,79	0,18
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	12.347	0	12.347	72,6100	1.013.584,70	0,84
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	89.375	347.860	213.353	3,9930	963.163,97	0,80
GB0000811801	Barratt Developments Plc.	GBP	58.647	0	58.647	6,4800	429.658,07	0,36
GB0002869419	Big Yellow Group Plc.	GBP	35.557	0	35.557	10,3900	417.679,17	0,35
GB0001859296	Bovis Homes Group Plc.	GBP	1.614	0	1.614	11,1400	20.327,82	0,02
GB0007980591	BP Plc.	GBP	119.177	21.052	209.756	5,1580	1.223.201,19	1,01
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	418.379	71.438	346.941	1,7858	700.471,72	0,58
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	8.351	83.760	34.763	21,7400	854.434,84	0,71
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	5.835	0	5.835	20,9300	138.074,11	0,11
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	22.148	0	22.148	33,3300	834.587,72	0,69
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	EUR	9.261	0	9.261	43,4300	402.205,23	0,33
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	0	0	57.943	3,0020	196.659,01	0,16
GB00B1CKQ739	Dunelm Group Plc.	GBP	25.244	0	25.244	8,3800	239.168,71	0,20
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	0	0	6.586	11,5000	85.629,17	0,07
GB00B61D1Y04	Emis Group Plc.	GBP	18.360	0	18.360	10,1600	210.896,10	0,17
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	6.293	41.973	105.742	17,4460	2.085.669,79	1,73
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	GBP	122.656	0	122.656	2,0500	284.279,03	0,24
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	243.224	29.245	213.979	6,2460	1.511.037,68	1,25
GB00BYXJC278	lbtstock Plc.	GBP	57.736	0	57.736	2,3620	154.180,25	0,13
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	0	0	28.626	6,0260	195.025,75	0,16
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc.	GBP	97.828	48.114	97.828	3,5540	393.081,64	0,33
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	111.006	643.220	338.498	2,4840	950.626,38	0,79
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	1.305.402	1.852.080	1.372.297	0,5412	839.668,90	0,69
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	26.785	114.660	77.747	7,3800	648.697,41	0,54
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	12.151	11.116	12.151	14,7500	202.631,15	0,17
GB00B0VMWMD03	Qinetiq Plc.	GBP	369.502	155.850	213.652	2,8880	697.599,75	0,58
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	3.017	0	3.017	63,4400	216.391,72	0,18
GB00BG11K365	Redrow Plc.	GBP	42.117	0	42.117	6,1800	294.271,41	0,24
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	93.628	169.464	61.173	7,9240	548.032,62	0,45
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	9.118	0	9.118	3,1150	32.111,44	0,03
GB00BDVZY777	Royal Mail Plc.	GBP	0	114.017	115.876	2,1170	277.342,56	0,23
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	103.996	57.905	46.091	6,6850	348.353,13	0,29
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	GBP	196.871	136.102	60.769	8,1080	557.054,89	0,46
GB0004726096	Spirent Communications Plc.	GBP	179.258	0	179.258	1,9860	402.494,51	0,33
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	136.145	0	136.145	6,8420	1.053.141,99	0,87
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	263.102	0	263.102	2,8580	850.136,26	0,70
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	59.587	0	59.587	7,3600	495.828,51	0,41
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	4.911	0	4.911	20,1400	111.823,11	0,09
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	GBP	90.905	0	90.905	6,9140	710.590,36	0,59
GB0006928617	Unite Group Plc.	GBP	30.575	0	30.575	10,9200	377.477,67	0,31
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	218.540	490.984	1,6200	899.258,43	0,74
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	GBP	5.069	0	5.069	19,8700	113.873,41	0,09
							23.562.266,67	19,50
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	88.308	0	88.308	14,0340	1.239.314,47	1,03
IT0003027817	Iren S.p.A.	EUR	68.709	164.866	68.709	2,6760	183.865,28	0,15
IT0005211237	Italgas S.p.A.	EUR	0	113.180	24.966	5,9220	147.848,65	0,12
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	EUR	82.053	0	82.053	2,7140	222.691,84	0,18
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	812.751	641.665	812.751	0,5235	425.475,15	0,35
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	EUR	32.339	0	32.339	4,8860	158.008,35	0,13
							2.377.203,74	1,96
Jersey								
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	GBP	288.061	347.453	288.061	1,2570	409.375,56	0,34
GB00B19NLV48	Experian Group Plc.	GBP	67.151	73.092	27.625	25,9900	811.728,38	0,67
JE00B1DLW90	Man Group Ltd.	GBP	500.363	391.790	108.573	1,7475	214.506,86	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
JE00B61ZHN74	Scottish Salmon Company Plc.	NOK	48.092	0	48.092	28,2000	136.934,01	0,11
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings Plc.	GBP	8.427	0	8.427	36,1500	344.416,11	0,29
JE00B8KF9B49	WPP Plc.	GBP	80.349	49.014	31.335	10,1800	360.644,77	0,30
							2.277.605,69	1,89
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	9.286	6.249	3.037	37,8000	114.798,60	0,10
LU1066226637	Stabilus S.A.	EUR	5.593	4.335	1.258	44,9000	56.484,20	0,05
							171.282,80	0,15
Niederlande								
NL0012969182	Adyen N.V.	EUR	920	0	920	604,4000	556.048,00	0,46
NL0000303709	Aegon N.V.	EUR	239.649	83.850	419.747	3,8170	1.602.174,30	1,33
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	17.635	1.979	15.656	81,7900	1.280.504,24	1,06
NL0000334118	ASM International NV	EUR	19.979	0	19.979	84,4800	1.687.825,92	1,40
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	25.552	3.470	33,8700	117.528,90	0,10
NL0010545661	CNH Industrial NV	EUR	27.883	89.983	76.369	9,3400	713.286,46	0,59
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	13.415	31.882	81.044	9,6040	778.346,58	0,64
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V.	EUR	178.327	0	178.327	2,2920	408.725,48	0,34
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	EUR	25.295	30.073	54.695	42,5000	2.324.537,50	1,92
NL0012756316	NIBC Holding NV	EUR	31.272	19.378	11.894	7,1800	85.398,92	0,07
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	3.716	20.326	25.100	32,5400	816.754,00	0,68
NL0012650360	RHI Magnesita N.V.	GBP	18.549	6.679	11.870	40,6000	544.852,46	0,45
NL0011821392	Signify N.V.	EUR	20.960	3.562	53.952	25,2300	1.361.208,96	1,13
NL0013332471	TomTom NV	EUR	65.695	29.118	36.577	10,3000	376.743,10	0,31
NL0000388619	Unilever NV	EUR	33.166	7.436	25.730	55,1500	1.419.009,50	1,17
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	25.780	12.421	38.190	66,9800	2.557.966,20	2,12
							16.630.910,52	13,77
Norwegen								
NO0010272065	American Shipping Company ASA	NOK	27.237	8.309	18.928	33,1000	63.258,97	0,05
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	35.037	9.642	86,2500	83.968,35	0,07
NO0010031479	DnB ASA	NOK	0	38.780	47.416	160,2500	767.206,58	0,63
NO0003921009	DNO ASA	NOK	626.027	90.473	535.554	13,1200	709.457,64	0,59
NO0010716418	Entra ASA	NOK	0	0	10.056	142,6000	144.788,53	0,12
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	75.967	17.833	107.217	173,0500	1.873.374,58	1,55
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	NOK	0	26.011	9.620	98,5000	95.675,48	0,08
							3.737.730,13	3,09
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	9.461	0	9.461	37,5000	354.787,50	0,29
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	18.387	0	18.387	22,3400	410.765,58	0,34
							765.553,08	0,63
Polen								
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	PLN	4.416	0	4.416	98,7000	99.734,38	0,08
							99.734,38	0,08
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	79.505	7.248	72.257	303,2000	2.044.049,08	1,69
SE0012454379	Betsson AB	SEK	20.255	0	20.255	47,6500	90.048,68	0,07
SE0000470395	BioGaia AB	SEK	3.283	0	3.283	433,0000	132.629,76	0,11
SE0000683484	CellaVision AB	SEK	1.829	0	1.829	381,5000	65.101,42	0,05
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	55.731	0	55.731	85,9000	446.654,99	0,37
SE0000163628	Elektro AB	SEK	34.415	55.997	33.277	129,7000	402.685,82	0,33
SE0007075056	Eolus Vind AB	SEK	18.944	525	18.419	105,2000	180.785,66	0,15
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	28.732	0	28.732	106,7000	286.030,58	0,24
SE0012673267	Evolution Gaming Group AB [publ]	SEK	4.584	0	4.584	193,6000	82.800,35	0,07
SE0011166974	Fabege AB	SEK	9.107	49.107	9.107	162,2000	137.818,77	0,11
SE0000455057	Fastighets AB Balder	SEK	24.669	8.546	16.123	372,8000	560.794,77	0,46
SE0006288015	Granges AB [publ]	SEK	29.652	0	29.652	100,5000	278.036,78	0,23
SE0005594728	Hembla AB	SEK	9.080	0	9.080	215,5000	182.564,07	0,15
SE0000936478	Intrum AB	SEK	12.808	0	12.808	247,4000	295.640,01	0,24
SE0006220018	Inwido AB	SEK	23.094	0	23.094	53,0000	114.197,67	0,09
SE0000549412	Kungsleden AB	SEK	0	0	22.807	89,4000	190.233,88	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
							EUR	
SE0001852419	Lindab AB	SEK	17.142	0	17.142	100,4000	160.574,80	0,13
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	14.321	0	318.221	78,6600	2.335.419,88	1,93
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	33.380	0	33.380	121,9000	379.640,23	0,31
SE0007185418	Nobina AB	SEK	37.865	0	37.865	61,5500	217.444,39	0,18
SE0000736415	Orexo AB	SEK	38.443	0	38.443	53,6000	192.249,07	0,16
SE0000108227	SKF AB -B-	SEK	93.866	0	93.866	162,7000	1.424.879,24	1,18
SE0012455202	Tethys Oil AB	SEK	40.928	0	40.928	78,3000	298.995,38	0,25
							10.499.275,28	8,66

Schweiz

CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	0	16.658	22.642	26,5700	680.155,95	0,56
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	32.976	45.890	24.318	108,2800	2.422.626,77	2,00
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	6.437	2.701	15.314	290,4500	4.092.328,00	3,39
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	3.993	6.983	22.913	104,1000	2.194.537,95	1,82
CH0012453913	Temenos AG	CHF	15.955	1.682	14.273	167,0000	2.193.017,76	1,81
							11.582.666,43	9,58

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	103.496	122.377	256.231	9,5360	2.443.418,82	2,02
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	0	126.576	49.120	5,3440	262.497,28	0,22
ES0157097017	Laboratorios Almirall S.A.	EUR	6.851	0	6.851	16,0500	109.958,55	0,09
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	EUR	129.438	0	129.438	5,9140	765.496,33	0,63
ES0176252718	Meliá Hotels International S.A.	EUR	33.598	29.938	3.660	7,1200	26.059,20	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	12.145	115.075	14,3400	1.650.175,50	1,37
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	85.885	0	85.885	7,0010	601.280,89	0,50
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	EUR	336.240	0	336.240	0,7300	245.455,20	0,20
							6.104.341,77	5,05

Ungarn

HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan működő Részvénytársaság[Nyrt.]	HUF	38.425	0	54.595	2.890,0000	471.138,43	0,39
HU0000061726	OTP Bank Nyrt.	HUF	5.077	9.259	17.391	12.790,0000	664.190,90	0,55
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	49.164	10.723	38.441	4.970,0000	570.491,12	0,47

							1.705.820,45	1,41
Börsengehandelte Wertpapiere							118.854.040,46	98,36
Aktien, Anrechte und Genussscheine							118.854.040,46	98,36
Wertpapiervermögen							118.854.040,46	98,36
Bankguthaben - Kontokorrent							2.785.181,34	2,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-809.123,57	-0,67
Nettovermögenswert in EUR							120.830.098,23	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974264930	AGEAS S.A./NV	0	20.043
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	9.037	21.059
DE0005439004	Continental AG	0	8.157
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	0	43.165
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	0	4.014
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	26.373	26.373
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	0	1.345
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	0	6.920
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	0	9.633
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0	19.312
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	674	4.829
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	0	6.880
DE0006969603	PUMA SE	0	206
DE0006202005	Salzgitter AG	0	26.511
DE000A2GS401	Software AG	2.654	2.654
DE000TUAG000	TUI AG	0	56.841
DE0007472060	Wirecard AG	0	784
Färöer			
FO0000000179	Bakkafrost P/F	0	8.699
Finnland			
FI4000062385	DNA Plc.	0	7.378
FI0009013296	Neste Oyj	6.270	6.270
FI0009000681	Nokia Oyj	204.717	204.717
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	0	2.082
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	0	53.720
Frankreich			
FR0000130403	Christian Dior SE	407	717
FR0000131757	Eramet S.A.	0	6.611
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	1.267	1.267
FR0000121147	Faurecia S.A.	0	21.612
FR0010259150	Ipsen S.A.	0	12.894
FR0000121485	Kering S.A.	1.142	6.102
FR0000130809	Société Générale S.A.	27.523	50.195
FR0000054470	UBI Soft Entertainment S.A.	8.696	8.696
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	0	57.901
GB0000667013	Avon Rubber Plc.	0	5.719
GB0031348658	Barclays Plc.	369.268	369.268
GB00BD822578	Charter Court Financial Services Group Plc.	0	23.785
GB00B07KD360	Cobham Plc.	463.914	463.914
GB00B71N6K86	Evrast Plc.	34.389	119.070
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc.	0	91.111
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	5.749	23.029
GB0003452173	FirstGroup Plc.	99.159	99.159
GB00B0PPFY88	Hansteen Holdings Plc.	0	389.557
GB0031638363	Intertek Group Plc.	0	9.031
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	60.317	60.317
GB00BVC3CB83	John Laing Group Plc.	26.143	26.143
GB00B4WFW713	Londonmetric Property Plc.	345.231	345.231
GB00B83VD954	Man Strategic Holdings Plc.	0	627.978

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	120.712	120.712
GB00BGV1NW62	Marks & Spencer Group Plc. BZR 12.06.19	24.142	24.142
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	17.663	17.663
GB00B02QND93	PayPoint Plc.	26.603	26.603
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	6.865	6.865
GB0003308607	Spectris Plc.	0	10.235
GB0008782301	Taylor Wimpey Plc.	0	100.851
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	67.942	237.340
Italien			
IT0000084027	ASTM S.p.A.	0	27.188
IT0001233417	A2A S.p.A.	65.385	443.346
IT0001157020	ERG S.p.A.	0	5.625
IT0004965148	Moncler S.p.A.	0	37.217
IT0005043507	OVS S.p.A.	0	49.450
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde	204.266	204.266
Jersey			
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	8.685	8.685
JE00BFYFZP55	Ferguson Plc.	4.392	8.685
JE00B2QKY057	Shire Plc.	0	13.127
Luxemburg			
LU0569974404	Aperam S.A.	0	9.976
Malta			
SE0007871645	Kindred Group Plc. ADR	25.552	25.552
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	0	56.529
NL0010273215	ASML Holding N.V.	896	896
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles NV	0	58.841
NL0011279492	Flow Traders NV	8.516	8.516
NL0009269109	Heijmans N.V.	0	12.632
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	0	47.979
NL0000387058	TomTom NV	51.765	51.765
NL0000009355	Unilever NV	28.309	47.623
Norwegen			
NO0010234552	Aker ASA -A-	0	2.968
NO0010019649	Evry AS	38.967	38.967
NO0010605371	Kvaerner ASA	153.694	153.694
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	61.488	61.488
NO0003054108	Mowi ASA	0	70.328
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	70	19.922
NO0010310956	Salmar ASA	4.306	4.306
NO0010063308	Telenor ASA	17.722	17.722
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	25.563	25.563
Österreich			
AT0000969985	Austria Technologie & Systemtechnik AG	0	8.856
Portugal			
PTALTOAE0002	Altri SGPS S.A.	0	35.880
PTPTIOAM0006	Navigator Company S.A.	0	90.558
Schweden			
SE0000454746	Biotage AB	0	24.864
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB	40.035	148.151
SE0006593919	Klövern AB	328.322	328.322
SE0011426428	Nyfosa AB	108.116	108.116
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	28.317	63.057
SE0011115971	Tethys Oil AB	16.226	16.226
SE0012455210	Tethys Oil AB Redemptions Shares	16.226	16.226
SE0011205194	Wihlborg Fastigheter AB	0	28.112

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweiz			
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	7.131	10.065
CH0256424794	Oriflame Holding AG	0	30.484
CH0024608827	Partners Group Holding AG	182	864
CH0012549785	Sonova Holding AG	965	2.470
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	2.532
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	0	8.115
CH0244767585	UBS Group AG	0	77.933
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	20.697	26.518
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	168.236	168.236
ES0105630315	Cie Automotive S.A.	0	7.892
ES0130960018	Enagas S.A.	19.645	19.645
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A.	0	30.298
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	278.942	278.942
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	322.734	322.734
ES0184696013	Masmovil Ibercom S.A.	0	5.860
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	127.220	127.220
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	127.220	127.220
Tschechische Republik			
CZ0008019106	Komerční Banka AS	3.246	3.246
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	0	9.391
Nicht notierte Wertpapiere			
Großbritannien			
GB00BJ02V944	Rolls Royce Holdings Plc. C-Shares	4.217.684	4.217.684
GB00BFCMW356	Rolls Royce Holdings Plc. Interim C-Shares	6.302.414	6.302.414

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

Klasse CHF I dis
WKN A1J2HB
ISIN LU0812874229

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Klasse GBP I acc
WKN A12C7D
ISIN LU1120174534

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk legt sein Vermögen vorwiegend in internationale Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen aus den Schwellen- und Entwicklungsländern an. Zertifikate auf Aktien (wie z. B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Vorbehaltlich der zuvor festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen sechs Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (CHF, EUR, GBP, USD). Ziel der Anlagepolitik des Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk ist die Erreichung einer Wertentwicklung unter Beachtung der Risikostreuung, die zu einer Zusatzrendite gegenüber den Emerging Markets führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Emerging Market Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 2 Prozent des Teilfondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 71 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Position mit 45 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Nordamerika mit 12 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 25 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern, in Nordamerika und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (28 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 21 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 20 Prozent, in der IT-Branche mit 17 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums nahezu vollständig in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der Taiwan-Dollar zuletzt mit 21 Prozent, der Hongkong-Dollar mit 17 Prozent, die Indische Rupie mit 15 Prozent und der Südkoreanische Won mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	-0,93	0,07	12,86	-
Klasse EUR I dis	-0,53	0,89	15,43	-
Klasse EUR I acc	-0,53	0,89	15,43	-
Klasse USD I acc	-3,41	-5,30	11,97	-
Klasse CHF I dis	-3,30	-3,33	15,18	-
Klasse GBP I acc	2,15	0,26	18,07	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Taiwan	18,60 %
Indien	14,27 %
Südkorea	9,86 %
China	9,00 %
Cayman Inseln	6,85 %
Hongkong	5,79 %
Mexiko	4,86 %
Thailand	4,44 %
Brasilien	4,14 %
Indonesien	3,59 %
Malaysia	2,47 %
Ungarn	2,07 %
Irland	1,59 %
Südafrika	1,52 %
Russland	1,39 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,38 %
Katar	1,06 %
Bermudas	1,04 %
Polen	0,89 %
Philippinen	0,81 %
Kolumbien	0,76 %
Tschechische Republik	0,60 %
Ägypten	0,35 %
Griechenland	0,35 %
Pakistan	0,35 %
Chile	0,33 %
Zypern	0,29 %
Jersey	0,28 %
Wertpapiervermögen	98,93 %
Bankguthaben	0,90 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,17 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	14,74 %
Telekommunikationsdienste	8,30 %
Energie	7,71 %
Hardware & Ausrüstung	6,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,62 %
Versorgungsbetriebe	6,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,43 %
Investitionsgüter	5,31 %
Software & Dienste	4,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,13 %
Groß- und Einzelhandel	4,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,65 %
Transportwesen	2,84 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,67 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,29 %
Automobile & Komponenten	2,12 %
Versicherungen	2,10 %
Investmentfondsanteile	1,59 %
Media & Entertainment	1,43 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,24 %
Immobilien	0,96 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,55 %
Medien	0,13 %
Wertpapiervermögen	98,93 %
Bankguthaben	0,90 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,17 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	52,02	358	8,33	145,50
30.09.2018	62,53	432	11,30	144,67
30.09.2019	52,60	370	-8,56	142,23

Klasse EUR I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	1.726,47	1.582	-55,41	1.091,57
30.09.2018	1.423,12	1.308	-305,20	1.087,71
30.09.2019	1.348,57	1.261	-51,10	1.069,82

Klasse EUR I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	265,08	220	33,75	1.207,04
30.09.2018	269,20	220	0,00	1.225,81
30.09.2019	152,71	123	-119,48	1.236,75

Klasse USD I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2017	61,95	658	-3,63	111,28
30.09.2018	63,03	659	0,30	111,04
30.09.2019	67,42	699	4,09	105,15

Klasse CHF I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert CHF
30.09.2017	173,81	1.756	42,48	113,24
30.09.2018	166,37	1.686	-7,52	111,97
30.09.2019	150,61	1.547	-12,74	105,83

Klasse GBP I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert GBP
30.09.2017	0,00	0	0,00	1.228,33
30.09.2018	0,00	0	0,00	1.260,86
30.09.2019	0,00	0	0,00	1.264,18

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.691.175.619,84)	1.753.109.110,46
Bankguthaben	16.022.811,67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	230,49
Dividendenforderungen	3.169.095,62
Forderungen aus Aktienverkäufen	2.554,82
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.214.868,93
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.691.302,81
	1.777.209.974,80
Zinsverbindlichkeiten	-116.667,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-165.579,96
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.696.688,97
Sonstige Passiva	-1.319.379,43
	-5.298.315,98

Nettovermögenswert 1.771.911.658,82

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	52.597.445,20 EUR
Umlaufende Aktien	369.805,000
Aktienwert	142,23 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	1.348.572.155,32 EUR
Umlaufende Aktien	1.260.562,000
Aktienwert	1.069,82 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	152.709.951,64 EUR
Umlaufende Aktien	123.477,000
Aktienwert	1.236,75 EUR

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	67.421.911,42 EUR
Umlaufende Aktien	698.955,000
Aktienwert	96,46 EUR
Aktienwert	105,15 USD

Klasse CHF I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	150.608.765,98 EUR
Umlaufende Aktien	1.546.831,000
Aktienwert	97,37 EUR
Aktienwert	105,83 CHF

Klasse GBP I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	1.429,26 EUR
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	1.429,26 EUR
Aktienwert	1.264,18 GBP

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse USD I acc EUR	Klasse CHF I dis EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.984.260.371,25	62.532.682,60	1.423.122.076,73	269.199.120,74	63.032.040,09	166.373.035,03
Ordentlicher Nettoertrag	46.178.893,05	969.161,05	35.461.293,16	4.015.281,78	1.772.841,50	3.960.277,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.505.847,59	25.478,91	968.607,81	431.063,19	11.181,25	69.516,43
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	148.494.573,91	10.668.331,96	115.676.507,71	1.020.365,50	9.825.235,41	11.304.133,33
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-336.281.433,73	-19.228.466,69	-166.771.540,65	-120.502.757,57	-5.739.080,55	-24.039.588,27
Realisierte Gewinne	158.698.167,67	4.712.405,21	117.920.779,61	17.451.508,38	5.635.664,31	12.977.688,93
Realisierte Verluste	-150.569.452,23	-4.444.815,80	-111.371.006,69	-17.390.311,53	-5.202.323,79	-12.160.880,79
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-47.659.097,89	-1.670.855,68	-35.332.463,09	-4.330.101,24	-1.861.653,54	-4.463.988,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.932.120,24	6.380,92	3.397.107,03	2.815.782,39	-51.993,26	-235.160,74
Ausschüttung	-38.648.331,04	-972.857,28	-34.499.206,30	0,00	0,00	-3.176.267,46
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	1.771.911.658,82	52.597.445,20	1.348.572.155,32	152.709.951,64	67.421.911,42	150.608.765,98

	Klasse GBP I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.416,06
Ordentlicher Nettoertrag	37,76
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	121,23
Realisierte Verluste	-113,63
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-36,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3,90
Ausschüttung	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	1.429,26

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse USD I acc EUR	Klasse CHF I dis EUR
Dividenden	62.090.800,06	1.847.367,73	46.811.481,03	5.978.944,27	2.270.677,35	5.182.281,41
Zinsen auf Anleihen	230,49	7,08	175,55	19,64	8,66	19,56
Erträge aus Quellensteuerrückstellung	1.493.664,67	42.825,61	1.092.754,70	192.895,62	48.323,26	116.864,38
Bankzinsen	-11.987,75	-416,71	-8.173,12	-2.008,47	-328,94	-1.060,49
Erträge aus Swing Pricing	1.078.544,01	31.929,21	814.789,23	102.078,37	39.940,34	89.806,01
Ertragsausgleich	-2.420.049,88	-69.450,10	-1.344.384,87	-914.303,69	6.790,38	-98.701,60
Erträge insgesamt	62.231.201,60	1.852.262,82	47.366.642,52	5.357.625,74	2.365.411,05	5.289.209,27
Zinsaufwendungen	-364.792,02	-10.783,35	-273.737,89	-37.324,03	-13.134,53	-29.812,15
Verwaltungsvergütung	-14.133.430,72	-811.804,12	-10.198.825,27	-1.517.657,41	-476.952,60	-1.128.180,56
Pauschalgebühr	-2.411.894,23	-102.836,62	-1.767.556,11	-263.255,08	-82.678,00	-195.566,83
Sonstige Aufwendungen	-56.393,87	-1.648,87	-41.007,15	-7.347,94	-1.832,79	-4.557,10
Aufwandsausgleich	914.202,29	43.971,19	375.777,06	483.240,50	-17.971,63	29.185,17
Aufwendungen insgesamt	-16.052.308,55	-883.101,77	-11.905.349,36	-1.342.343,96	-592.569,55	-1.328.931,47
Ordentlicher Nettoertrag	46.178.893,05	969.161,05	35.461.293,16	4.015.281,78	1.772.841,50	3.960.277,80

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **4.861.638,29**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **1,71 0,90 0,90 0,90 0,90**

	Klasse GBP I acc EUR
Dividenden	48,27
Zinsen auf Anleihen	0,00
Erträge aus Quellensteuerrückstellung	1,10
Bankzinsen	-0,02
Erträge aus Swing Pricing	0,85
Ertragsausgleich	0,00
Erträge insgesamt	50,20
Zinsaufwendungen	-0,07
Verwaltungsvergütung	-10,76
Pauschalgebühr	-1,59
Sonstige Aufwendungen	-0,02
Aufwandsausgleich	0,00
Aufwendungen insgesamt	-12,44
Ordentlicher Nettoertrag	37,76
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,90

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück	Klasse EUR I acc Stück	Klasse USD I acc Stück	Klasse CHF I dis Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	432.242,000	1.308.361,000	219.610,000	659.279,000	1.685.712,000
Ausgegebene Aktien	76.852,000	111.492,000	850,000	101.946,000	118.880,000
Zurückgenommene Aktien	-139.289,000	-159.291,000	-96.983,000	-62.270,000	-257.761,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	369.805,000	1.260.562,000	123.477,000	698.955,000	1.546.831,000

	Klasse GBP I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	1,000

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
------	-------------	---------	---------	---------	------	-----------------	---

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Ägypten

EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	1.749.549	494.103	1.418.446	77,5600	6.215.342,60	0,35
							6.215.342,60	0,35

Bermudas

BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	3.722.840	3.544.000	1.435.090	38,7500	6.507.487,86	0,37
BMG210821051	China Yuchai International Ltd.	USD	0	0	175.900	12,9500	2.089.629,39	0,12
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	3.148.000	0	3.148.000	6,2600	2.306.065,18	0,13
BMG6955J1036	Pax Global Technology Ltd.	HKD	0	2.522.000	4.112.000	3,5300	1.698.596,92	0,10
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	0	12.415.000	20.038.250	1,1900	2.790.418,06	0,16
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	0	0	3.474.000	6,7700	2.752.206,42	0,16
							18.144.403,83	1,04

Brasilien

BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. -VZ-	BRL	2.845.894	905.519	1.976.750	22,5500	9.818.438,88	0,55
BRHGTACACNOR9	CIA Hering S.A.	BRL	1.633.000	340.100	1.292.900	34,7200	9.887.552,42	0,56
BRSAPRACNPR6	Companhia De Saneamento Do Parana S.A.	BRL	742.800	0	742.800	16,4500	2.691.422,91	0,15
BREGIEACNOR9	Engie Brasil Energia S.A.	BRL	2.354.000	118.344	2.235.656	44,3900	21.859.200,41	1,23
BRGRNDACNOR3	Grendene S.A.	BRL	0	513.800	1.510.600	8,7300	2.904.744,05	0,16
BRHYPEACNOR0	Hypera S.A.	BRL	1.054.800	0	1.054.800	33,5300	7.790.185,90	0,44
BRKLBNCADAM18	Klablin S.A.	BRL	3.300.500	4.288.725	1.012.281	15,3900	3.431.498,81	0,19
BRLEVEACNOR2	Mahle-Metal Leve S.A.	BRL	510.025	0	514.700	23,7300	2.690.271,15	0,15
BRENATACNOR0	QGEF Participacoes S.A.	BRL	1.720.874	1.076.700	644.174	11,0900	1.573.543,98	0,09
BRQUALACNOR6	Qualicorp Consultoria E Corretora De Seguros S.A.	BRL	1.231.800	639.100	592.700	31,1000	4.060.125,55	0,23
BRSMISACNOR1	Smiles Fidelidade S.A.	BRL	0	0	272.578	38,0000	2.281.489,87	0,13
BRTUPYACNOR1	Tupy S.A.	BRL	0	314.300	607.300	17,9500	2.401.109,03	0,14
BRVLIDACNOR5	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao S.A.	BRL	653.099	0	695.600	13,8200	2.117.443,17	0,12
							73.507.026,13	4,14

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	66.900	36.636	257.397	167,2300	39.486.744,62	2,23
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	828.000	401.000	1.938.000	64,8500	14.707.073,90	0,83
KYG0539C1069	Asia Cement China Holdings Corporation	HKD	2.215.500	0	2.215.500	9,4400	2.447.407,41	0,14
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	27.220.000	12.786.000	14.434.000	3,3400	5.641.514,25	0,32
US15911M1071	Changyou.com Ltd. ADR	USD	183.800	250.709	464.705	9,5000	4.049.809,65	0,23
KYG2112Y1098	China Dongxiang Group Co.	HKD	0	0	12.421.000	0,8400	1.220.951,38	0,07
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	6.125.000	0	6.125.000	7,4200	5.318.296,18	0,30
KYG211411098	China Lilang Ltd.	HKD	0	1.545.000	1.096.000	6,2400	800.308,93	0,05
KYG211081248	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	611.000	7.470.000	2.924.000	9,3200	3.189.009,42	0,18
KYG2118M1096	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	4.780.000	0	4.780.000	3,8700	2.164.718,27	0,12
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	2.515.517	0	2.922.767	6,8400	2.339.444,89	0,13
KYG843961031	China Tian Lun Gas Holdings	HKD	2.310.000	0	2.310.000	7,4700	2.019.273,30	0,11
KYG211641017	Chitina Holding Ltd.	TWD	765.562	1.684.000	284.189	212,0000	1.781.527,93	0,10
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutic.Group Ltd.	HKD	0	0	4.018.192	4,3300	2.036.015,61	0,11
US64110W1027	NetEase Inc. ADR	USD	66.800	40.900	25.900	266,1800	6.324.247,32	0,36
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.052.000	974.732	298.268	102,4000	3.574.120,09	0,20
US8761081012	Tarena International Inc. ADR	USD	0	0	259.629	0,9900	235.788,19	0,01
KYG8655K1094	Tianneng Power International Ltd.	HKD	1.456.129	0	5.870.000	5,5200	3.791.750,04	0,21
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corporation	HKD	3.000.000	3.340.000	4.882.000	11,0400	6.307.094,96	0,36
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	0	6.866.000	5.719.000	8,4600	5.661.779,88	0,32
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	5.591.885	14.630.000	10.314.385	6,2700	7.567.865,42	0,43
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	HKD	3.222.000	0	3.222.000	1,7000	640.968,93	0,04
							121.305.710,57	6,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
							EUR	
Chile								
CL0000000035	Aguas Andinas S.A.	CLP	2.939.417	0	2.939.417	398,8000	1.477.190,57	0,08
CLP3615W1037	Colbun S.A.	CLP	0	5.177.265	13.532.513	131,5100	2.242.628,86	0,13
CLP3697S1034	Embotelladora Andina S.A. VZ.	CLP	988.586	290.130	698.456	2.440,0000	2.147.578,54	0,12
							5.867.397,97	0,33
China								
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China	HKD	37.771.487	43.351.487	14.164.000	3,0700	5.088.465,27	0,29
CNE000000K82	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	HKD	412.700	0	412.700	65,8700	3.181.153,71	0,18
CNE100000125	Bank of China Ltd.	HKD	70.738.306	27.508.377	43.229.929	3,0800	15.581.087,28	0,88
CNE100000221	Beijing Capital International Airport Co. Ltd. BCIA	HKD	3.656.000	0	3.656.000	6,6900	2.862.166,05	0,16
CNE100000N61	Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.	CNY	2.535.200	0	2.535.200	4,5700	1.488.879,41	0,08
CNE000000MQ7	Changjiang Publishing & Media Co. Ltd.	CNY	4.078.524	2.144.700	1.933.824	6,1600	1.530.836,31	0,09
CNE1000002D0	China BlueChemical Ltd.	HKD	5.284.000	0	5.284.000	1,8900	1.168.657,19	0,07
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	3.750.000	5.085.205	31.759.795	5,9800	22.224.980,88	1,25
CNE100001NP4	China Machinery Engineering Corporation	HKD	3.983.000	0	4.191.000	3,3200	1.628.239,42	0,09
CNE100002342	China Reinsurance Group Corporation	HKD	0	19.811.188	10.957.812	1,2700	1.628.508,72	0,09
CNE100000W03	China South Publishing & Media Group Co. Ltd.	CNY	2.977.916	0	2.977.916	12,1000	4.630.510,90	0,26
CNE1000002V2	China Telecom Corporation Ltd.	HKD	28.722.000	2.781.045	52.536.955	3,5700	21.948.034,56	1,24
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd.	CNY	5.582.220	0	5.582.220	18,2300	13.077.499,56	0,74
CNE000000626	Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd.	CNY	3.540.922	0	3.540.922	7,7200	3.512.891,67	0,20
CNE100000BC9	Guangdong Tapai Group Co. Ltd.	CNY	6.381.478	0	6.381.478	9,6200	7.889.099,72	0,45
CNE0000016H3	HLA Corporation Ltd.	CNY	3.781.491	4.387.071	3.781.491	8,1200	3.945.937,46	0,22
CNE000000HL8	Huaxin Cement Co. Ltd.	USD	3.385.360	709.300	2.842.560	1,9650	5.123.961,47	0,29
CNE000000YG3	Hubei Xinyangfeng Fertilizer Co. Ltd.	CNY	1.549.149	0	1.549.149	10,3000	2.050.508,21	0,12
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	HKD	2.766.000	0	2.766.000	9,9600	3.223.844,13	0,18
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	984.000	0	984.000	90,0500	10.369.106,55	0,59
CNE000001F70	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	CNY	2.164.719	0	2.164.719	14,2800	3.972.471,90	0,22
CNE000000GG0	Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	USD	288.300	1.430.500	1.249.300	1,9380	2.221.028,71	0,13
CNE000000WR4	Shanghai Construction Group Co. Ltd.	CNY	8.411.137	0	8.411.137	3,3900	3.664.253,42	0,21
CNE000000V89	Shanghai International Airport Co. Ltd.	CNY	0	0	3.900	79,7800	39.984,32	0,00
CNE1000008B1	Shenzhen Jinjia Color Printing Group Co. Ltd.	CNY	3.058.683	1.361.300	1.697.383	9,6100	2.096.207,80	0,12
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	7.451.000	0	7.451.000	6,7800	5.911.623,66	0,33
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	1.071.300	0	1.071.300	32,4500	4.068.069,16	0,23
CNE000001527	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.	CNY	6.944.516	0	6.944.516	5,7000	5.086.838,34	0,29
							159.214.845,78	9,00
Griechenland								
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	187.651	0	187.651	12,6400	2.371.908,64	0,13
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refeneries S.A.	EUR	115.963	109.869	180.644	21,4200	3.869.394,48	0,22
							6.241.303,12	0,35
Hongkong								
HK0392044647	Beijing Enterprises Holding Ltd.	HKD	1.726.573	0	1.726.573	36,0500	7.283.711,50	0,41
HK0165000859	China Everbright Ltd.	HKD	4.021.762	3.154.000	927.762	9,1700	995.562,29	0,06
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	1.223.000	858.710	4.371.072	64,8500	33.171.144,95	1,87
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	13.432.000	0	13.432.000	8,3200	13.077.554,27	0,74
HK0267001375	Citic Pacific Ltd.	HKD	9.878.000	0	9.878.000	9,9000	11.443.707,21	0,65
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	8.804.872	5.653.687	11.574.313	11,9600	16.199.026,80	0,91
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	5.096.711	3.443.070	5.085.641	15,3400	9.129.218,06	0,52
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	23.539.479	20.676.758	2.862.721	5,2300	1.752.036,84	0,10
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	0	0	10.033.500	7,9600	9.346.048,80	0,53
							102.398.010,72	5,79
Indien								
INE885A01032	Amara Raja Batteries Ltd.	INR	299.522	0	299.522	717,6000	2.782.503,50	0,16
INE021A01026	Asian Paints Ltd.	INR	117.802	0	117.802	1.762,1500	2.687.324,43	0,15
INE406A01037	Aurobindo Pharmaceuticals Ltd.	INR	186.317	0	186.317	589,0000	1.420.667,16	0,08
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	INR	0	0	39.198	3.593,2500	1.823.374,62	0,10
INE119A01028	Balrampur Chini Mills Ltd.	INR	886.458	0	886.458	153,9500	1.766.698,42	0,10
INE176A01028	Bata India Ltd.	INR	390.427	0	390.427	1.722,2000	8.704.583,41	0,49
INE121J01017	Bharti Infratel Ltd.	INR	1.104.111	1.089.086	1.126.253	257,3000	3.751.459,91	0,21
INE836A01035	Birlasoft Ltd.	INR	2.970.051	0	2.970.051	69,2500	2.662.614,22	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
							EUR	
INE216A01030	Britannia Industries Ltd.	INR	82.054	0	82.054	2.944,1500	3.127.405,91	0,18
INE259A01022	Colgate-Palmolive [India] Ltd.	INR	468.459	0	468.459	1.503,9500	9.120.728,91	0,51
INE298A01020	Cummins India Ltd.	INR	260.293	0	260.293	572,8000	1.930.145,55	0,11
INE361B01024	Divi's Laboratories Ltd.	INR	111.158	0	111.158	1.665,5000	2.396.679,29	0,14
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	492.069	452.992	39.077	2.702,2500	1.367.008,78	0,08
INE510A01028	Engineers India Ltd.	INR	2.118.401	0	2.118.401	117,3500	3.218.220,74	0,18
INE302A01020	Exide Industries Ltd.	INR	909.295	0	909.295	195,2000	2.297.783,88	0,13
INE129A01019	Gail India Ltd.	INR	4.135.206	0	4.135.206	134,5000	7.200.190,65	0,41
INE264A01014	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	INR	15.707	0	15.707	8.528,9000	1.734.246,51	0,10
INE246F01010	Gujarat State Petronet Ltd.	INR	0	0	893.416	216,9500	2.509.215,39	0,14
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	382.964	746.537	1.245.039	1.080,6000	17.416.965,09	0,98
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	962.948	0	962.948	301,7000	3.760.994,58	0,21
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd.	INR	553.419	89.552	624.296	1.981,9500	16.017.982,28	0,90
INE242A01010	Indian Oil Corporation Ltd.	INR	8.226.570	503.630	7.722.940	147,4000	14.736.851,48	0,83
INE203G01027	Indraprastha Gas Ltd.	INR	935.549	326.348	2.139.066	349,7000	9.683.768,07	0,55
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	370.826	1.605.047	2.021.645	805,6500	21.085.109,94	1,19
INE571A01020	Ipca Laboratories Ltd.	INR	0	0	270.267	903,0000	3.159.405,24	0,18
INE002S01010	Mahanagar Gas Ltd.	INR	631.085	166.954	464.131	911,7000	5.477.937,76	0,31
INE522D01027	Manappuram Finance Ltd.	INR	3.237.358	1.525.431	1.711.927	141,2000	3.129.280,55	0,18
INE196A01026	Marico Ltd.	INR	925.880	0	925.880	394,2500	4.725.534,82	0,27
INE239A01016	Nestle India Ltd.	INR	109.849	4.645	105.204	13.889,6500	18.916.819,39	1,07
INE591G01017	NIIT Technologies Ltd.	INR	570.925	498.241	72.684	1.394,9000	1.312.521,59	0,07
INE274J01014	Oil India Ltd.	INR	0	0	1.963.621	145,2500	3.692.311,83	0,21
INE881D01027	Oracle Financial Services Software Ltd.	INR	0	0	69.652	3.173,4000	2.861.428,98	0,16
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	INR	2.924.408	236.926	4.475.780	259,9000	15.059.119,28	0,85
INE182A01018	Pfizer Ltd.	INR	45.048	0	45.048	3.351,0500	1.954.253,89	0,11
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	5.487.645	0	5.487.645	199,0500	14.140.760,06	0,80
INE020B01018	REC Ltd.	INR	2.284.708	1.401.381	883.327	123,1500	1.408.252,35	0,08
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	0	1.321.841	357.997	389,4500	1.804.910,44	0,10
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	140.581	545.049	711.887	2.099,3000	19.346.844,03	1,09
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	INR	504.908	0	504.908	714,5000	4.670.238,37	0,26
INE075A01022	Wipro Ltd.	INR	2.551.881	354.816	2.551.880	239,8000	7.921.984,52	0,45
US97651M1099	Wipro Ltd. ADR	USD	4.149	479.755	16.595	3,6500	55.565,32	0,00
							252.839.691,14	14,27
Indonesien								
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur TBK PT	IDR	2.891.300	0	8.386.141	12.025,0000	6.519.263,13	0,37
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	3.235.400	1.097.988	8.961.712	30.350,0000	17.583.322,57	0,99
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	IDR	27.709.200	0	27.709.200	6.975,0000	12.494.516,77	0,71
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk	IDR	7.538.300	0	7.538.300	7.350,0000	3.581.888,16	0,20
ID1000115702	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Tbk	IDR	11.628.900	0	11.628.900	1.570,0000	1.180.292,24	0,07
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	IDR	69.047.634	56.074.842	48.645.347	4.120,0000	12.956.562,27	0,73
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	IDR	0	16.844.500	25.207.500	4.310,0000	7.023.576,40	0,40
ID1000095706	PT Unilever Indonesia Tbk	IDR	706.400	0	706.400	46.500,0000	2.123.512,92	0,12
							63.462.934,46	3,59
Jersey								
JE00B3MW7P88	West China Cement Ltd.	HKD	31.735.419	0	33.471.419	1,2800	5.013.564,60	0,28
							5.013.564,60	0,28
Katar								
QA000AOKD6J5	Barwa Real Estate Co.	QAR	3.164.855	0	3.234.160	3,3500	2.730.452,62	0,15
QA000VSUG130	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	QAR	280.283	0	280.283	2,9800	210.494,79	0,01
QA0007227737	Ooredoo Q.S.C.	QAR	1.812.069	0	2.013.410	7,2300	3.668.587,27	0,21
QA0006929812	Qatar Electricity & Water Co. QSC	QAR	687.628	0	756.920	15,4500	2.947.180,95	0,17
QA0001200771	Qatar Fuel P.P.S.C	QAR	870.281	0	870.281	23,5300	5.160.713,69	0,29
QA0006929838	Qatar Insurance Co.	QAR	1.465.092	160.623	1.627.880	3,3500	1.374.344,25	0,08
QA0007227695	Qatar Navigation Q.S.C	QAR	792.927	0	881.030	6,5900	1.463.202,55	0,08
QA000A0Q5NE9	Vodafone Qatar	QAR	4.193.240	0	4.193.240	1,2500	1.320.955,14	0,07
							18.875.931,26	1,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
								EUR
Kolumbien								
COC04PA00016	Ecopetrol S.A.	COP	21.393.864	10.110.798	13.654.739	2.950,0000	10.629.689,67	0,60
COT13PA00086	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	COP	323.091	0	323.091	33.000,0000	2.813.545,65	0,16
							13.443.235,32	0,76
Malaysia								
MYL524800009	Bermaz Auto Berhad	MYR	0	0	3.198.889	2,2800	1.598.708,25	0,09
MYL368900006	Fraser & Neave Holdings Berhad	MYR	0	0	365.600	34,9000	2.796.834,79	0,16
MYL115500000	Malayan Banking Berhad	MYR	5.919.143	0	5.919.143	8,5100	11.041.385,97	0,62
MYL518300008	Petronas Chemicals Group Berhad	MYR	0	0	5.154.400	7,5400	8.518.922,43	0,48
MYL568100001	Petronas Dagangan Berhad	MYR	0	839.700	487.200	23,6000	2.520.313,01	0,14
MYL603300004	Petronas Gas Berhad	MYR	0	0	1.150.900	16,3800	4.132.250,94	0,23
MYL129500004	Public Bank Berhad	MYR	3.011.700	0	3.011.700	20,0800	13.255.942,66	0,75
							43.864.358,05	2,47
Mexiko								
MXP000511016	Alfa SAB de CV	MXN	10.117.000	7.313.600	2.803.400	17,3300	2.257.486,80	0,13
MX01AL0C0004	Alpek S.A.B. de C.V.	MXN	4.009.700	0	4.009.700	22,9700	4.279.711,21	0,24
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de CV	MXN	1.304.300	0	1.304.300	106,6700	6.464.893,54	0,36
MX41BS060005	Banco Santander [Mexico] S.A.	MXN	3.996.075	0	3.996.075	24,9000	4.623.539,44	0,26
MX01BM1B0000	Bolsa Mexicana de Valores S.A.	MXN	0	0	1.535.200	37,1100	2.647.265,53	0,15
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	293.000	0	293.000	181,0500	2.464.947,86	0,14
MX01GE0E0004	Genera S.A.B. de C.V.	MXN	5.565.375	0	5.565.375	16,2800	4.210.080,71	0,24
MXP4948K1056	Gruma S.A.B. de C.V.	MXN	1.251.825	0	1.251.825	201,9400	11.746.475,06	0,66
MX01OM000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	MXN	991.600	704.200	1.691.400	117,0800	9.201.754,21	0,52
MX01GA000004	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	0	0	807.900	189,9000	7.128.926,90	0,40
MXP001661018	Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.	MXN	119.070	0	612.754	301,6400	8.588.487,26	0,48
MXP370641013	Grupo Financiero Inbursa S.A.	MXN	2.920.500	0	2.920.500	25,1000	3.406.218,64	0,19
MX01ME090003	Megacable Holdings S.A.B. de C.V.	MXN	621.300	784.300	779.300	79,4700	2.877.726,25	0,16
MXCFFI0U0002	Mexico Real Estate Management S.A. de CV	MXN	1.759.960	0	1.893.992	24,8100	2.183.466,30	0,12
MX01NE000001	Nemak S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	4.723.704	8,9000	1.953.503,85	0,11
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V.	MXN	0	315.722	868.275	176,9400	7.138.794,96	0,40
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	661.200	574.800	70,8900	1.893.404,15	0,11
MX01R0000006	Regional S.A.B. De C.V.	MXN	0	0	791.268	90,4900	3.327.099,43	0,19
							86.393.782,10	4,86
Pakistan								
PK0012101017	Engro Corporation Ltd.	PKR	583.770	1.044.300	583.770	266,8900	914.719,15	0,05
PK0074501013	Fauji Cement Co. Ltd.	PKR	0	0	13.263.500	13,4000	1.043.462,00	0,06
PK0080201012	Oil & Gas Development Co. Ltd.	PKR	0	0	1.990.900	123,0300	1.438.050,60	0,08
PK0023901017	Pakistan Oilfields Ltd.	PKR	305.750	0	305.750	379,9000	681.945,17	0,04
PK0081801018	Pakistan Petroleum Ltd.	PKR	871.700	0	871.700	136,0300	696.170,22	0,04
PK0081901016	United Bank Ltd.	PKR	1.708.900	0	1.708.900	138,2300	1.386.860,11	0,08
							6.161.207,25	0,35
Philippinen								
PHY096751694	Bank of the Philippine Islands	PHP	1.284.630	0	1.284.630	93,0000	2.115.343,65	0,12
PHY5342M1000	LT Group Inc.	PHP	4.403.401	0	4.403.401	13,9400	1.086.853,31	0,06
PHY5764J1483	Manila Electric Co.	PHP	0	231.810	338.030	370,0000	2.214.506,15	0,12
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	4.234.110	0	4.234.110	68,4000	5.127.883,62	0,29
PHY731961264	Robinsons Land Corporation	PHP	3.868.882	0	3.868.882	24,5000	1.678.307,33	0,09
PHY7571C1000	Security Bank Corporation	PHP	671.768	0	671.768	197,0000	2.343.178,97	0,13
							14.566.073,03	0,81
Polen								
PLLOTOS00025	Grupa Lotos S.A.	PLN	0	210.346	279.481	88,5600	5.663.547,97	0,32
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	PLN	75.271	311.639	450.215	98,7000	10.168.006,16	0,57
							15.831.554,13	0,89
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	0	59.804	230.856	82,7400	17.522.269,00	0,99
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC ADR	USD	0	0	419.066	14,1750	5.449.280,39	0,31
US8766292051	Tatneft PJSC ADR	USD	26.910	0	26.910	63,5000	1.567.548,85	0,09
							24.539.098,24	1,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
							EUR	
Südafrika								
ZAE000000220	AECI Ltd.	ZAR	0	0	198.927	95,9600	1.155.174,94	0,07
ZAE000054045	African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	126.423	0	126.423	140,7400	1.076.731,52	0,06
ZAE000146932	Assore Ltd.	ZAR	0	0	52.132	255,0600	804.656,51	0,05
ZAE000026639	Barloworld Ltd.	ZAR	377.977	0	377.977	115,6000	2.644.155,52	0,15
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	95.677	163	95.514	2.295,0500	13.265.480,11	0,75
ZAE000057428	Reunert Ltd.	ZAR	0	0	609.133	69,0000	2.543.460,56	0,14
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	ZAR	1.680.321	0	1.680.321	53,0000	5.389.294,45	0,30
							26.878.953,61	1,52
Südkorea								
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	KRW	0	0	32.561	58.300,0000	1.456.024,79	0,08
KR7030000004	Cheil Worldwide Inc.	KRW	0	0	455.599	24.800,0000	8.666.363,95	0,49
KR7021240007	Coway Co. Ltd.	KRW	194.504	151.533	42.971	84.600,0000	2.788.356,53	0,16
KR7019680008	Daekyo Co. Ltd.	KRW	0	0	166.310	6.060,0000	773.024,87	0,04
KR7000210005	Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	127.810	0	127.810	104.000,0000	10.195.315,15	0,58
KR7005830005	DB Insurance Co.Ltd.	KRW	95.772	0	196.062	51.600,0000	7.759.712,14	0,44
KR7081660003	Fila Korea Co. Ltd.	KRW	107.724	0	107.724	57.900,0000	4.784.025,83	0,27
KR7020000006	Handsome Co. Ltd.	KRW	145.619	0	148.951	29.200,0000	3.336.020,84	0,19
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	113.411	0	285.754	32.250,0000	7.068.455,33	0,40
KR7294870001	Hyundai Development Co. Ltd.	KRW	0	0	166.703	32.850,0000	4.200.309,28	0,24
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	0	106.215	54.516	26.400,0000	1.103.901,67	0,06
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	145.463	24.781	468.138	45.600,0000	16.373.488,49	0,92
KR7030190003	Korea Information Service Inc.	KRW	0	206.267	121.237	13.150,0000	1.222.822,48	0,07
KR7030200000	Korea Telecom Corporation	KRW	0	0	213.890	27.450,0000	4.503.345,94	0,25
KR7093050003	LF Corporation	KRW	0	46.150	95.099	20.200,0000	1.473.430,99	0,08
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	11.879	4.928	6.951	1.307.000,0000	6.968.276,21	0,39
KR7002270007	Lotte Food Co. Ltd.	KRW	0	0	4.502	440.000,0000	1.519.359,86	0,09
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	7.152	0	7.152	521.000,0000	2.858.036,10	0,16
KR7004370003	Nongshim Co. Ltd.	KRW	0	0	24.204	249.500,0000	4.631.910,67	0,26
KR7091700005	Partron Co. Ltd.	KRW	522.068	242.005	280.063	12.800,0000	2.749.591,57	0,16
KR7005500004	Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	0	0	56.177	25.200,0000	1.085.829,32	0,06
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	109.721	321.282	1.485.472	49.050,0000	55.886.377,83	3,15
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	500.891	60.263	39.500,0000	1.825.787,90	0,10
KR7056190002	SFA Engineering Corporation	KRW	0	286.722	32.768	42.200,0000	1.060.632,34	0,06
KR7036830008	Soulbrain Co. Ltd.	KRW	0	42.080	63.757	73.000,0000	3.569.876,69	0,20
KR7064960008	S&T Motiv Ltd.	KRW	0	0	99.418	54.300,0000	4.140.638,66	0,23
KR7012750006	S1 Corporation	KRW	0	0	91.932	98.100,0000	6.917.325,25	0,39
KR7043150002	Value Added Technology Co. Ltd	KRW	0	0	124.596	26.400,0000	2.522.960,83	0,14
KR7111770004	Youngone Corporation	KRW	0	63.281	131.705	35.700,0000	3.606.392,24	0,20
							175.047.593,75	9,86
Taiwan								
TW0002357001	Asustek Computer Inc.	TWD	710.437	1.371.184	495.816	206,5000	3.027.541,50	0,17
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	5.025.000	40,9000	6.077.274,96	0,34
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	0	0	1.601.662	91,4000	4.328.790,62	0,24
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	2.359.000	722.473	6.777.827	111,0000	22.246.565,37	1,26
TW0008422007	Cleanaway Co. Ltd.	TWD	374.383	0	410.000	152,5000	1.848.856,53	0,10
TW0005371009	Coretronic Corporation	TWD	0	1.838.878	1.652.122	37,3000	1.822.218,53	0,10
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	5.179.000	20,6000	3.154.733,25	0,18
TW0009933002	CTCI Corporation	TWD	0	2.694.269	240.731	41,7000	296.836,69	0,02
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	3.330.000	167.412	3.162.588	132,5000	12.391.047,13	0,70
TW0002458007	Elan Microelectronics Corporation	TWD	6.138.001	1.793.000	4.345.001	85,7000	11.010.833,98	0,62
TW0003529004	Ememory Technology Inc.	TWD	800.871	664.000	136.871	328,0000	1.327.500,81	0,07
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	13.948.795	19.949.001	8.508.301	26,2500	6.604.222,02	0,37
TW0002618006	Eva Airways Corporation	TWD	864.033	0	10.883.133	13,6500	4.392.746,08	0,25
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	0	0	2.290.000	27,8500	1.885.863,23	0,11
TW0004904008	Far Eastone Telecommunication Co. Ltd.	TWD	0	1.903.000	3.599.000	72,5000	7.715.593,97	0,44
TW0002892007	First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.749.520	0	7.749.520	21,8000	4.995.521,23	0,28
TW0002107000	Formosan Rubber Group Inc.	TWD	0	0	2.896.563	18,0000	1.541.718,19	0,09
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.951.000	1.435.000	5.284.000	44,5500	6.960.814,00	0,39
TW0001707008	Grape King Bio Ltd.	TWD	0	727.914	657.086	185,0000	3.594.541,11	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
							EUR	
TW0002542008	Highwealth Construction Corporation	TWD	1.090.000	0	2.597.000	49,9000	3.831.969,18	0,22
TW0002548005	Huaku Development Co. Ltd.	TWD	0	0	1.628.851	80,0000	3.853.193,84	0,22
TW0002059003	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	266.000	0	272.000	353,0000	2.839.181,27	0,16
TW0002301009	Lite-On Technology Corporation	TWD	3.337.000	3.276.000	8.057.399	49,3000	11.746.035,29	0,66
TW0001477008	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	952.602	0	2.443.812	164,5000	11.887.299,56	0,67
TW0002886009	Mega Financial Holding Co Ltd.	TWD	20.735.061	4.770.515	27.483.485	28,7500	23.364.643,71	1,32
TW0003706008	Mitac Holdings Corporation	TWD	223.175	1.550.328	1.711.004	26,1500	1.323.037,73	0,07
TW0002912003	President Chain Store Corporation	TWD	0	667.000	1.462.692	290,0000	12.542.970,35	0,71
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corporation	TWD	833.000	3.314.000	3.836.000	118,5000	13.441.460,52	0,76
TW0003376000	Shin zu Shing Co.	TWD	854.309	0	854.309	115,5000	2.917.739,25	0,16
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	486.000	0	486.000	260,0000	3.736.449,60	0,21
TW0002890001	SinoPac Financial Hldgs Corporate Ltd.	TWD	4.502.915	0	4.502.915	12,1000	1.611.122,75	0,09
TW0001227007	Standard Food Corporation	TWD	0	0	1.836.000	62,1000	3.371.427,22	0,19
TW0008112004	Supreme Electronics Co. Ltd.	TWD	1.902.000	0	1.902.000	29,0000	1.631.015,25	0,09
TW0006214000	System Corp.	TWD	0	1.004.000	482.975	73,0000	1.042.550,31	0,06
TW0003045001	Taiwan Mobile Co.	TWD	496.000	428.000	3.563.375	112,0000	11.801.278,60	0,67
TW0009938001	Taiwan Paiho Ltd.	TWD	2.083.000	0	2.083.000	77,4000	4.767.379,70	0,27
TW0008213000	Taiwan PCB Techvest Co. Ltd.	TWD	0	0	2.427.173	35,9000	2.576.586,30	0,15
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.483.900	3.981.572	8.143.708	272,0000	65.499.895,80	3,70
TW0009925008	Taiwan Shin Kong Security Co. Ltd.	TWD	0	0	835.270	37,5000	926.206,16	0,05
TW0001310001	Taiwan Styrene Monomer Corporation	TWD	3.839.499	2.638.000	3.213.000	21,7500	2.066.424,29	0,12
TW0008436007	Tci Co.Ltd.	TWD	231.278	577.001	304.270	312,5000	2.811.633,23	0,16
TW0004105002	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	0	618.000	934.000	79,2000	2.187.366,57	0,12
TW0003042008	TXC Corporation	TWD	0	0	1.441.000	38,9500	1.659.666,98	0,09
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	1.425.766	6.645.234	74,8000	14.698.106,44	0,83
TW0002404001	United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	725.000	2.021.484	725.000	164,5000	3.526.577,41	0,20
TW0002303005	United Microelectronics Corporation	TWD	17.950.000	5.437.000	12.513.000	13,4000	4.958.105,40	0,28
TW0008942004	Xxentria Technology Materials Corporation	TWD	0	1.130.000	532.000	68,6000	1.079.158,56	0,06
TW0002885001	Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	TWD	12.160.000	0	12.160.000	18,5000	6.652.039,43	0,38
							329.573.739,90	18,60
Thailand								
TH0268010211	Advanced Info Service PCL -F-	THB	920.732	0	920.732	220,0000	6.076.472,69	0,34
TH0001010014	Bangkok Bank PCL -F-	THB	1.077.200	0	1.077.200	173,5000	5.606.495,22	0,32
TH0264A10212	Bangkok Dusit Medical Services PCL -Foreign-	THB	6.883.400	0	6.883.400	24,2000	4.997.053,57	0,28
TH0101A10219	Charoen Pokphand Foods PCL	THB	5.526.900	0	5.526.900	26,2500	4.352.176,97	0,25
TH0201010R12	Intouch Holdings PCL NVDR	THB	4.349.100	8.252.397	6.293.093	65,5000	12.365.198,20	0,70
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	1.676.500	0	1.676.500	156,5000	7.870.703,13	0,44
TH0355A10212	PTT Exploration & Production PCL -F-	THB	454.900	0	2.562.700	121,0000	9.302.052,18	0,52
TH0003010212	Siam Cement PCL	THB	0	289.600	501.792	408,0000	6.141.571,73	0,35
TH0450010Y16	Thai Union Group PCL	THB	3.287.000	0	3.287.000	16,7000	1.646.689,85	0,09
TH0083B10210	Thanachart Capital PCL	THB	702.100	0	3.225.798	57,0000	5.515.789,15	0,31
TH0999010211	Tisco Financial Group PCL	THB	1.004.600	0	4.817.442	102,5000	14.812.760,20	0,84
							78.686.962,89	4,44
Tschechische Republik								
CZ0008019106	Komerční Banka AS	CZK	0	64.727	200.345	800,0000	6.209.600,56	0,35
CZ0008040318	Moneta Money Bank A.S.	CZK	0	709.166	1.536.114	72,9500	4.341.541,06	0,25
							10.551.141,62	0,60
Ungarn								
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunication Co. Ltd.	HUF	896.207	0	896.207	440,0000	1.177.494,34	0,07
HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan működő Részvénytársaság[Nyrt.]	HUF	0	411.677	932.933	2.890,0000	8.050.931,26	0,45
HU0000061726	OTP Bank Nyrt.	HUF	327.448	643.032	554.441	12.790,0000	21.175.013,86	1,20
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	0	231.041	422.097	4.970,0000	6.264.212,40	0,35
							36.667.651,86	2,07
Vereinigte Arabische Emirate								
AEA003001012	Air Arabia	AED	0	7.776.419	4.231.373	1,2500	1.321.082,06	0,07
AEA001501013	Arabtec Holding Co.	AED	2.167.972	0	2.167.972	1,7500	947.611,21	0,05
AED000701014	Dana Gas	AED	0	6.648.472	11.428.922	0,9560	2.728.988,04	0,15
AED000201015	Dubai Islamic Bank	AED	3.096.699	0	9.013.168	5,2500	11.818.850,56	0,67
AEE000401019	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat)	AED	126.985	594.009	1.725.832	16,5000	7.112.477,96	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
AER000601016	RAK Properties PJSC	AED	0	4.525.889	5.700.091	0,4530	644.938,74
							24.573.948,57
							1,38
Zypern							
US74735M1080	QIWI Plc. ADR	USD	251.158	0	251.158	21,9500	5.057.259,06
							0,29
							5.057.259,06
							0,29
Börsengehandelte Wertpapiere							1.724.922.721,56
Aktien, Anrechte und Genussscheine							97,34
							1.724.922.721,56
							97,34
Anleihen							
Nicht notierte Wertpapiere							
INR							
INE216A07052	8,000 % Britannia Industries Ltd. v.19(2022)		2.461.620	0	2.461.620	99,2630	31.632,46
							0,00
							31.632,46
							0,00
Nicht notierte Wertpapiere							31.632,46
Anleihen							0,00
							31.632,46
							0,00
Investmentfondsanteile²⁾							
Irland							
IE00BYR0489	iShsIII-MSCI S.Arab.Capp.U.ETF	USD	7.000.000	0	7.000.000	4,3845	28.154.756,44
							1,59
							28.154.756,44
							1,59
Investmentfondsanteile							28.154.756,44
Wertpapiervermögen							1.753.109.110,46
Bankguthaben - Kontokorrent							98,93
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							16.022.811,67
Nettovermögenswert in EUR							0,90
							2.779.736,69
							0,17
							1.771.911.658,82
							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 beauftragte Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	17,7005
Arabische Emirate Dirham	AED	1	4,0037
Brasilianischer Real	BRL	1	4,5400
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Chilenischer Peso	CLP	1	793,5601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Katar-Riyal	QAR	1	3,9680
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.789,5255
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5621
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Pakistanische Rupie	PKR	1	170,3281
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Ägypten			
EGS3G0Z1C014	Elswedey Cables Holding Co.	0	4.806.170
EGS48031C016	Telecom Egypt Co.	0	3.756.114
Argentinien			
US05961W1053	Banco Macro S.A. ADR	5.365	103.900
US07329M1009	BBVA Banco Frances S.A. ADR	487.125	697.170
Bermudas			
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	0	45.600
BMG423131256	Haier Electronics Group Co. Ltd.	0	2.560.059
Brasilien			
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	479.800	479.800
BRQGEPACNOR8	Enauta Participacoes S.A.	1.720.874	1.720.874
BRFIBRACNOR9	Fibra Celulose S.A.	203.900	203.900
BRITSAACNPR7	Itausa Invests Itau S.A.	0	2.462.614
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro S.A.	106.313	195.300
BRSLCEACNOR2	SLC Agricola S.A.	591.500	1.183.000
BRSLACDAM12	Sul America S.A.	796.900	796.900
BRSUZBACNOR0	Suzano Papel e Celulose S.A.	94.059	94.059
BRTOTSACNOR8	Totvs S.A.	863.600	863.600
BRTAECDAM10	Transmissora Alianca de Energia Eletrica S.A.	0	1.402.200
BRWIZSACNOR1	Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros SA	1.070.700	1.070.700
Cayman Inseln			
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc.	77.124	819.500
US05278C1071	Autohome Inc. ADR	0	72.900
US0567521085	Baidu Inc. ADR	49.862	99.301
US1630751048	Cheetah Mobile Inc. ADR	0	790.700
KYG4002A1004	Gourmet Master Co. Ltd.	0	647.457
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd.	0	2.726.002
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	0	8.073.000
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	0	3.761.249
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	1.110.500	1.110.500
US60879B1070	Momo Inc. ADR	208.500	372.800
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	0	106.696
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	0	3.287.144
KYG675291002	On-Bright Electronics Inc.	0	840.125
US8740801043	TAL Education Group ADR	0	227.843
KYG8701T1388	TCL Multimedia Technology Holdings Ltd.	2.146.000	2.146.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	0	339.800
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	261	261
KYG887641085	Tian Ge Interactive Holdings Ltd.	0	6.245.000
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings Ltd.	0	12.530.000
US9485961018	Weibo Corporation ADR	0	81.531
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	0	7.555.000
US98426T1060	YY Inc. ADR	0	270.108
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	6.893.000	6.893.000
KYG9897E1098	Zhenro Properties Group Ltd.	7.529.000	7.529.000
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	0	983.524
US31680Q1040	58.COM Inc. ADR	0	103.300
Chile			
US2044291043	Cia Cervecerias Unidas S.A. ADR	0	312.300
CLP256251073	Compania Acero del Pacif.(CAP)	0	313.620
CLP249051044	Compañia Cervecerias Unidas S.A.	112.209	540.394

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CL0000001314	Empresas CMPC S.A.	0	770.348
China			
CNE100000RJ0	Agricultural Bank of China Ltd.	0	18.259.153
CNE000001FB1	Aisino Co. Ltd.	0	3.260.896
CNE0000003P4	Anxin Trust	0	3.107.880
CNE1000002G3	China Communications Services Corporation Ltd.	0	8.626.000
CNE100000742	China Construction Bank Corporation	0	3.291.234
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	7.229.691	33.183.691
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	0	6.406.750
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	0	6.724.000
CNE000000GH8	Fenghua Advance Technology Holding Co. Ltd.	3.238.157	3.238.157
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	0	2.305.178
CNE100000QF0	Fujian Star Net Communication Co. Ltd.	3.585.410	3.585.410
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	0	4.174.000
CNE100000PM8	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.	0	539.901
CNE1000015M3	Henan Billions Chemicals Co. Ltd.	2.064.505	2.064.505
CNE000000LC9	Hisense Kelon Electrical Holdings Co. Ltd.	2.357.924	2.357.924
CNE100000098	Huolinhe Opencut Coal Industry Corporation Ltd. of Inner Mongolia	2.558.913	2.558.913
CNE0000004K3	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	271.000	271.000
CNE0000002Y8	Livzon Pharmaceutical Group Inc.	0	413.381
CNE100001QV5	LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP Inc.	0	1.131.880
CNE0000014P1	Shandong Airlines Co. Ltd.	0	759.407
CNE100000PN6	Shenzhen Aisidi Co. Ltd.	2.769.824	2.769.824
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group Co. Ltd.	5.701.749	6.828.500
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	0	114.125
Hongkong			
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	0	2.740.000
Indien			
INE917I01010	Bajaj Auto Ltd.	0	101.696
INE787D01026	Balkrishna Industries Ltd.	0	166.761
INE216A01022	Britannia Industries Ltd.	41.027	41.027
US2561352038	Dr. Reddy's Laboratories Ltd. ADR	52.900	52.900
INE935A01035	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	1.078.376	1.078.376
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	0	154.214
INE148I01020	Indiabulls Housing Finance Ltd.	486.842	486.842
INE04I401011	KPIT Technologies Ltd.	742.512	742.512
INE774D01024	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	310.395	310.395
INE018I01017	Mindtree Ltd.	297.744	297.744
INE356A01018	Mphasis Ltd.	0	290.170
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corporation Ltd.	0	6.625.837
INE761H01022	Page Industries Ltd.	6.251	6.251
INE343B01030	Rajesh Exports Ltd.	0	341.342
INE092A01019	Tata Chemicals Ltd.	296.550	296.550
Indonesien			
ID1000113707	PT Bank Tabungan Negara Tbk	0	22.815.375
ID1000117708	PT Charoen Pokphand Indonesia	13.639.000	13.639.000
ID1000058407	PT United Tractors Tbk	560.300	5.488.496
Katar			
QA000A0KD6K3	Industries Qatar QSC	66.394	278.510
QA0006929879	Qatar International Islamic Bank	402.947	402.947
QA0006929853	Qatar Islamic Bank	0	155.288
QA0007227745	Salam International Investment Ltd.	0	501.362
Kolumbien			
COG31PA00010	Almacenes Exito S.A.	0	436.649
Malaysia			
MYL181800003	Bursa Malaysia Berhad	0	2.313.100
MYL705200003	Padini Holdings Berhad	0	1.950.700
Mexiko			
MXP001691213	América Móvil S.A.B. de C.V.	0	5.803.031

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	973.900	3.142.500
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco SAB de CV	0	520.563
MXP554091415	Industrias Peñoles S.A.B.de CV	0	442.710
Pakistan			
PK0085101019	Habib Bank Ltd.	2.173.600	2.173.600
PK0071501016	Lucky Cement Ltd.	0	728.450
Philippinen			
PHY4466S1007	Jollibee Foods Corporation	0	863.774
Polen			
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A.	170.784	170.784
PLLPP0000011	LPP S.A.	0	4.179
Russland			
US67011E2046	Novolipetsk Steel GDR	0	502.748
Südafrika			
ZAE000255915	Absa Group Ltd.	1.371.191	1.371.191
ZAE000013181	Anglo American Platinum Ltd.	28.908	361.158
ZAE000029757	Astral Foods Ltd.	0	233.003
ZAE000109088	Blue Label Telecoms Ltd.	0	2.818.359
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd.	70.026	70.026
ZAE000058723	DRDGold Ltd.	0	572.174
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	0	1.419.418
ZAE000079711	JSE Ltd.	214.627	214.627
ZAE000085346	Kumba Iron Ore Ltd.	0	409.028
ZAE000149902	MMI Holdings Ltd.	153.222	153.222
ZAE000156550	Mondi Ltd.	0	188.590
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	0	469.062
ZAE000044897	Telkom South Africa SOC Ltd.	0	1.838.668
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd.	0	285.120
Südkorea			
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	0	9.579
KR7049960008	Cell Biotech Co. Ltd.	0	96.788
KR7035760008	CJ ENM Co. Ltd.	0	23.207
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd.	0	937.280
KR7086450004	Dongkook Pharmaceutical Co. Ltd.	30.778	30.778
KR7007700008	F&F Co. Ltd.	0	87.167
KR7114090004	Grand Korea Leisure Co. Ltd.	0	318.116
KR7028150001	GS Home Shopping Inc.	0	34.619
KR7012630000	HDC Holdings Co. Ltd.	0	146.005
KR7069260008	Huchems Fine Chemical Corporation	0	148.710
KR7057050007	Hyundai Home Shopping Network Corporation	0	24.583
KR7012330007	Hyundai Mobis	0	77.700
KR7214320004	Innocean Worldwide Inc.	0	100.428
KR7089590004	Jeju Air Co. Ltd.	0	110.590
KR7010130003	Korea Zinc Co. Ltd.	0	13.151
KR7003690005	Korean Reinsurance Co. Ltd.	0	207.800
KR7032640005	LG Uplus Corporation	0	223.440
KR7115390007	Lock & Lock Co. Ltd.	0	158.882
KR7004000006	Lotte Fine Chemical Co. Ltd.	0	68.950
KR7023530009	Lotte Shopping Co. Ltd.	0	57.689
KR7000600004	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	0	134.893
KR7080160005	Modetour Network Inc.	0	277.725
KR7089600001	Nasmedia Co. Ltd.	0	64.095
KR7003230000	Sam Yang Foods Co. Ltd.	77.153	79.603
KR7086980000	SHOWBOX Corporation	0	754.106
KR7000660001	SK Hynix Inc.	0	390.780
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	0	73.598
KR7178920005	SkC Kolon Pi Inc.	0	107.757
KR7005850003	SL Corporation	0	97.327
KR7000030007	Woori Bank	0	62.419

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Taiwan			
TW0005274005	ASPEED Technology Inc.	0	177.000
TW0003481008	Chimei Innolux Corporation	0	14.233.062
TW0002823002	China Life Insurance Co. Ltd.	0	11.337.131
TW0005534002	Chong Hong Construction Co. Ltd.	120.129	120.129
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	0	627.000
TW0003450003	Elite Advanced Laser Corporation	0	817.909
TW0009910000	Feng Tay Enterprise Co. Ltd.	0	932.635
TW0001326007	Formosa Chemicals & Fibre Corporation	0	26.997
TW0006505001	Formosa Petrochemical Corporation	0	5.070.000
TW0001312007	Grand Pacific Petrochemical Corporation	0	6.216.000
TW0002441003	Greatek Electronics Inc.	0	1.564.000
TW0003293007	INTL GAMES SYS CO. LTD.	500.500	604.000
TW0002356003	Inventec Corporation	0	9.671.000
TW0001704005	LCY Chemical Corporation	0	2.277.000
TW0009951004	Macaoto Industrial Co. Ltd.	0	799.877
TW0002867009	Mercuries Life Insurance Co. Ltd.	369.335	7.664.019
TW0002377009	Micro-Star International Co. Ltd.	0	1.218.000
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corporation	0	1.884.000
TW0001710002	Oriental Union Chemical Corporation	1.384.322	3.022.947
TW0004938006	Pegatron Corporation	0	1.886.990
TW0009904003	Pou Chen Corporation	0	5.181.000
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	0	2.223.000
TW0002379005	Realtek Semiconductor Corporation	508.000	508.000
TW0005388003	Sercom Corporation	0	2.170.399
TW0003023008	Sinbon Electronics Co. Ltd.	0	1.889.000
TW0005483002	Sino-American Silicon Products Inc.	3.126.499	5.141.000
TW0008016007	Sitronix Technology Corporation	0	1.404.000
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	0	500.610
TW0002812005	Taichung Commercial Bank	6.521.095	7.847.095
TW0002834009	Taiwan Business Bank	6.497.000	6.497.000
TW0005434005	Topco Scientific Co. Ltd.	310.000	310.000
TW0003044004	Tripod Technology Corporation	0	541.312
TW0005347009	Vanguard International Semiconductor Corporation	0	1.355.000
Thailand			
TH0420010Y19	Bangchak Corporation PCL	0	2.268.850
TH0143010Z16	Land and Houses PCL -F-	0	16.703.700
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL	0	2.966.700
Vereinigte Arabische Emirate			
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank	0	1.713.817
AEA002001013	ALDAR Properties PJSC	0	13.262.431
AEDFXA0M6V00	DP World Plc.	0	229.249
AED000601016	Dubai Investments PJSC	0	5.403.443
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	0	6.509.870
AEN000101016	First Abu Dhabi Bank P.J.S.C	0	2.989.638
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Malta			
LU0011857645	Brait SE	166.148	166.148
Nicht notierte Wertpapiere			
Indien			
IN8075A01013	Wipro Ltd.	522.664	522.664
Terminkontrakte			
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2019		200	200
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2019		75	75
Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2019		150	150
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2019		75	75
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2019		150	150
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2019		150	150

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2019	315	315
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2019	200	200
USD			
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2019	211	211
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Februar 2019	300	300
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2019	60	60
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2019	120	120
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2019	120	120
ZAR			
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2019	223	223

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 KLP I
WKN A2AQQR
ISIN LU1481644109

Klasse USD I acc
WKN A2AQQS
ISIN LU1481644281

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk legt sein Vermögen vorwiegend international, einschließlich der Emerging Markets Länder, in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen an. Sofern diese als Wertpapiere gelten, ist ebenfalls die Anlage in Genuss- und Partizipationsscheinen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen möglich. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen vier Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (EUR, NOK, USD). Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über das Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen verarbeitet und in einem weiteren Optimierungsschritt mit Risikoparametern aufeinander abgestimmt. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem weltweiten Aktienmarkt führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 4 Prozent des Teilfondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 60 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 16 Prozent, in den Euroländern mit 11 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im Nahen Osten und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 17 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent, in der IT-Branche mit 12 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 88 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 55 Prozent und der Japanische Yen mit 12 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	3,61	-0,39	23,78	-
Klasse EUR hedged I dis	3,87	0,07	25,32	-
Klasse KLP I	4,88	1,81	7,56 ²⁾	-
Klasse USD I acc	4,22	0,74	27,93 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	52,90 %
Japan	11,94 %
Kanada	5,81 %
Luxemburg	4,38 %
Schweiz	3,97 %
Großbritannien	3,30 %
Australien	2,62 %
Israel	2,14 %
Frankreich	1,68 %
Niederlande	1,66 %
Deutschland	1,29 %
Schweden	1,11 %
Norwegen	0,91 %
Singapur	0,91 %
Spanien	0,91 %
Dänemark	0,86 %
Irland	0,60 %
Belgien	0,52 %
Neuseeland	0,46 %
Bermudas	0,27 %
Finnland	0,11 %
Cayman Inseln	0,07 %
Wertpapiervermögen	98,42 %
Bankguthaben	1,74 %
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⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,60 %
Telekommunikationsdienste	6,85 %
Versorgungsbetriebe	6,36 %
Hardware & Ausrüstung	6,16 %
Versicherungen	6,02 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,47 %
Investmentfondsanteile	4,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,22 %
Software & Dienste	4,21 %
Immobilien	4,09 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,70 %
Banken	3,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,17 %
Media & Entertainment	3,03 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,86 %
Verbraucherdienste	2,59 %
Energie	2,00 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,53 %
Groß- und Einzelhandel	1,42 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,87 %
Medien	0,67 %
Transportwesen	0,67 %
Investitionsgüter	0,43 %
Wertpapiervermögen	98,42 %
Bankguthaben	1,74 %
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 - Global Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	22,56	133	9,88	170,19
30.09.2018	38,11	211	13,68	180,45
30.09.2019	56,00	319	18,24	175,71

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	225,11	192	56,24	1.170,46
30.09.2018	364,70	293	121,03	1.245,54
30.09.2019	338,13	278	-21,92	1.218,40

Klasse USD I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2017	0,00	0	0,00	1.163,59
30.09.2018	0,00	0	0,00	1.269,91
30.09.2019	0,00	0	0,00	1.279,27

Entwicklung seit Auflegung

Klasse KLP I

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert NOK
15.12.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2018	1,65	15	1,60	1.056,52
30.09.2019	6,33	58	4,58	1.075,57

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 352.945.593,02)	394.120.761,41
Bankguthaben	6.977.166,53
Sonstige Bankguthaben	980.000,00
Dividendenforderungen	1.054.576,01
Forderungen aus Aktienverkäufen	216,87
	403.132.720,82

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.422.588,55
Zinsverbindlichkeiten	-11.709,84
Sonstige Passiva	-240.598,82
	-2.674.897,21

Nettovermögenswert	400.457.823,61
---------------------------	-----------------------

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	56.000.139,81 EUR
Umlaufende Aktien	318.699,000
Aktienwert	175,71 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	338.129.338,32 EUR
Umlaufende Aktien	277.520,000
Aktienwert	1.218,40 EUR

Klasse KLP I

Anteiliger Nettovermögenswert	6.327.171,95 EUR
Umlaufende Aktien	58.259,000
Aktienwert	108,60 EUR
Aktienwert	1.075,57 NOK

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	1.173,53 EUR
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	1.173,53 EUR
Aktienwert	1.279,27 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse KLP I	Klasse USD I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	404.457.259,71	38.106.115,35	364.695.101,97	1.654.948,96	1.093,43
Ordentlicher Nettoertrag	4.841.285,78	461.814,95	4.283.764,81	95.691,26	14,76
Ertrags- und Aufwandsausgleich	539.112,63	-78.228,11	627.841,32	-10.500,58	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	217.970.304,79	29.386.997,54	183.960.627,12	4.622.680,13	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-217.072.869,43	-11.149.756,82	-205.882.775,00	-40.337,61	0,00
Realisierte Gewinne	65.612.729,87	6.909.322,71	57.225.317,03	1.477.971,62	118,51
Realisierte Verluste	-71.426.783,87	-7.330.270,43	-62.449.153,99	-1.647.296,00	-63,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.646.826,01	558.392,79	4.944.842,25	143.582,30	8,67
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.195.689,43	-137.351,92	-1.088.770,99	30.431,87	1,61
Ausschüttung	-8.914.352,45	-726.896,25	-8.187.456,20	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	400.457.823,61	56.000.139,81	338.129.338,32	6.327.171,95	1.173,53

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse KLP I	Klasse USD I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dividenden	8.352.725,35	863.842,56	7.381.908,85	106.952,08	21,86
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	31.821,50	3.192,05	28.225,16	404,21	0,08
Bankzinsen	-38.203,01	-3.859,91	-33.930,57	-412,51	-0,02
Erträge aus Swing Pricing	90.945,79	9.981,12	79.932,21	1.032,21	0,25
Sonstige Erträge	324,92	32,81	288,04	4,07	0,00
Ertragsausgleich	-688.964,41	212.228,16	-916.237,44	15.044,87	0,00
Erträge insgesamt	7.748.650,14	1.085.416,79	6.540.186,25	123.024,93	22,17
Zinsaufwendungen	-29.325,53	-2.954,84	-25.973,47	-397,22	0,00
Verwaltungsvergütung	-2.576.834,98	-417.723,64	-2.141.912,89	-17.191,66	-6,79
Pauschalgebühr	-441.199,22	-68.069,39	-368.011,84	-5.117,39	-0,60
Sonstige Aufwendungen	-9.856,41	-853,92	-8.919,36	-83,11	-0,02
Aufwandsausgleich	149.851,78	-134.000,05	288.396,12	-4.544,29	0,00
Aufwendungen insgesamt	-2.907.364,36	-623.601,84	-2.256.421,44	-27.333,67	-7,41
Ordentlicher Nettoertrag	4.841.285,78	461.814,95	4.283.764,81	95.691,26	14,76
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	317.060,57				
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,17	0,71	0,46	0,71

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis Stück	Klasse EUR hedged I dis Stück	Klasse KLP I Stück	Klasse USD I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	211.170,000	292.801,000	14.814,000	1,000
Ausgegebene Aktien	172.921,000	160.561,000	43.832,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-65.392,000	-175.842,000	-387,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	318.699,000	277.520,000	58.259,000	1,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AMI1	Aurelia Metals Ltd.	AUD	1.081.518	0	1.081.518	0,4550	304.530,41	0,08
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	AUD	796.390	174.442	621.948	11,4000	4.387.775,98	1,10
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	3.053	2.939	10.478	208,1500	1.349.709,57	0,34
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	743.675	162.895	580.780	4,5300	1.628.153,60	0,41
AU000000GMA5	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd.	AUD	0	65.325	232.909	3,4000	490.061,64	0,12
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	739.998	74.773	665.225	4,9000	2.017.205,58	0,50
AU000000SBM8	St. Barbara Ltd.	AUD	156.686	0	156.686	2,9000	281.198,96	0,07
							10.458.635,74	2,62
Belgien								
BE0003810273	Proximus S.A.	EUR	63.986	14.016	49.970	27,2500	1.361.682,50	0,34
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	0	3.056	10.895	66,6000	725.607,00	0,18
							2.087.289,50	0,52
Bermudas								
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	0	12.329	17.707	66,7200	1.083.763,91	0,27
							1.083.763,91	0,27
Cayman Inseln								
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	0	102.292	364.708	7,0200	299.602,15	0,07
							299.602,15	0,07
Dänemark								
DK0010287234	H. Lundbeck AS	DKK	0	8.080	28.806	227,2000	876.615,44	0,22
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	69.193	15.156	54.037	352,1500	2.548.805,84	0,64
							3.425.421,28	0,86
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	19.227	4.211	15.016	285,6500	4.289.320,40	1,07
DE000TUAG000	TUI AG	GBP	0	22.794	81.271	9,4580	869.034,62	0,22
							5.158.355,02	1,29
Finnland								
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	0	136.205	21.027	21,6900	456.075,63	0,11
							456.075,63	0,11
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	9.194	2.014	7.180	256,9000	1.844.542,00	0,46
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	0	27.318	16.313	45,1200	736.042,56	0,18
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	13.727	48.942	85,0600	4.163.006,52	1,04
							6.743.591,08	1,68
Großbritannien								
GB00BVG8WW93	Assura Group Plc.	GBP	1.087.855	0	1.087.855	0,7130	876.925,52	0,22
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	645.997	581.138	441.860	3,9930	1.994.739,38	0,50
GB00BFZ4N465	Cushman and Wakefield Plc.	USD	60.111	13.167	46.944	18,5300	797.974,79	0,20
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	63.163	27.599	98.402	3,0020	333.977,16	0,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	30.777	194.889	154.235	17,4460	3.042.152,41	0,76
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	94.178	20.629	73.549	6,2460	519.374,84	0,13
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	47.963	21.109	75.259	6,0260	512.731,18	0,13
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	10.876	2.382	8.494	50,7500	487.360,66	0,12
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	119.272	158.763	566.047	2,4840	1.589.667,33	0,40
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	GBP	29.207	0	29.207	11,3680	375.381,78	0,09
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings Plc.	USD	35.884	7.860	28.024	21,2500	546.289,33	0,14
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	0	240.147	178.511	7,3800	1.489.441,70	0,37
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	110.492	24.202	86.290	6,6850	652.174,84	0,16
							13.218.190,92	3,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
							EUR	
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	10.383	9.245	13.718	192,3500	2.420.564,44	0,60
							2.420.564,44	0,60
Israel								
IL0006625771	Bank Hapoalim Ltd.	ILS	890.879	0	890.879	27,4000	6.445.247,17	1,61
IL0011259137	Caesarstone Ltd.	USD	41.439	0	41.439	16,6100	631.411,60	0,16
IL0025902482	Oil Refineries Ltd.	ILS	1.159.916	0	1.159.916	1,8330	561.383,05	0,14
IL0010827181	Taro Pharmaceuticals Industries Ltd.	USD	32.520	19.357	13.163	75,4500	911.061,69	0,23
							8.549.103,51	2,14
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	248.000	108.159	433.125	1.538,5000	5.656.912,64	1,41
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	JPY	0	83.862	39.438	2.863,0000	958.528,32	0,24
JP3226450009	Cawachi Ltd.	JPY	25.500	5.586	19.914	2.084,0000	352.309,97	0,09
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	28.600	22.232	43.968	13.810,0000	5.154.649,13	1,29
JP3814000000	Fuji Film Holdings Corporation	JPY	120.400	5.805	114.595	4.740,0000	4.611.186,95	1,15
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	10.843	38.657	8.819,0000	2.894.117,83	0,72
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	24.257	86.487	3.212,0000	2.358.278,48	0,59
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	JPY	39.800	0	39.800	995,0000	336.182,32	0,08
JP3210200006	Kajima Corporation	JPY	0	11.609	41.391	1.417,0000	497.902,71	0,12
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	14.800	3.943	28.857	7.984,0000	1.955.871,99	0,49
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	54.200	47.795	170.405	2.825,0000	4.086.669,39	1,02
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	33.000	7.228	25.772	2.288,0000	500.579,27	0,13
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	50.500	11.062	39.438	2.601,0000	870.811,10	0,22
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	174.600	38.245	136.355	548,4000	634.800,46	0,16
JP3926400007	Morinaga & Co. Ltd	JPY	25.700	10.273	36.627	5.250,0000	1.632.410,47	0,41
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	JPY	0	19.451	69.349	5.156,0000	3.035.441,25	0,76
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	JPY	115.900	48.075	110.686	2.753,0000	2.586.828,42	0,65
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	125.200	27.424	97.776	1.456,0000	1.208.543,71	0,30
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co. Ltd.	JPY	9.200	2.563	18.337	3.925,0000	610.993,61	0,15
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd.	JPY	10.100	2.804	20.096	3.715,0000	633.778,00	0,16
JP3890400009	Shin Mitsui Sugar Co. Ltd.	JPY	0	6.330	22.570	2.231,0000	427.464,30	0,11
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	7.200	16.674	47.326	5.999,0000	2.410.168,36	0,60
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	8.800	3.855	13.745	5.850,0000	682.604,79	0,17
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	20.500	4.490	16.010	3.695,0000	502.197,44	0,13
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd.	JPY	33.200	15.705	55.995	3.400,0000	1.616.206,63	0,40
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	0	11.982	42.718	4.330,0000	1.570.245,39	0,39
							47.785.682,93	11,94
Kanada								
CA0467894006	Atco Ltd.	CAD	98.307	78.203	20.104	48,4800	675.380,72	0,17
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	26.442	17.741	63.251	64,0800	2.808.623,16	0,70
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	CAD	194.364	129.191	65.173	11,2600	508.521,92	0,13
CA2208741017	Corus Entertainment Inc.	CAD	191.257	41.893	149.364	5,2900	547.526,55	0,14
CA2506691088	Detour Gold Corporation	CAD	29.991	6.569	23.422	19,4500	315.680,06	0,08
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	CAD	0	13.911	49.596	35,8700	1.232.768,71	0,31
CA4488112083	Hydro One Ltd.	CAD	149.194	0	149.194	24,4900	2.531.883,49	0,63
CA4579081040	Innervex Renewable Energy Inc.	CAD	135.602	29.702	105.900	15,2900	1.122.036,59	0,28
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	72.107	15.794	56.313	59,3500	2.315.970,17	0,58
CA5054401073	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	CAD	44.881	9.831	35.050	24,6300	598.213,22	0,15
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	0	23.667	84.380	24,3000	1.420.853,72	0,35
CA68272K1030	Onex Corporation	CAD	23.645	0	23.645	82,1300	1.345.689,04	0,34
CA8667961053	Sun Life Financial Inc.	CAD	0	24.116	12.128	59,2400	497.860,66	0,12
CA87971M9969	Telus Corporation Non-CDN	CAD	0	28.609	102.002	47,1500	3.332.682,63	0,83
CA8849037095	Thomson Reuters Corporation	USD	85.098	50.215	34.883	66,8800	2.140.147,73	0,53
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.	CAD	111.769	24.482	87.287	16,4200	993.176,18	0,25
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	46.097	10.097	36.000	34,7400	866.634,33	0,22
							23.253.648,88	5,81

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Neuseeland								
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	NZD	149.958	32.847	117.111	17,3000	1.165.853,55	0,29
NZCPT0001S9	Goodman Property Trust	NZD	240.805	0	240.805	2,2150	306.930,07	0,08
NZZELE0001S1	Z Energy Ltd.	NZD	138.805	30.404	108.401	5,6000	349.318,45	0,09
							1.822.102,07	0,46
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	45.626	9.994	35.632	81,7900	2.914.341,28	0,73
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	70.896	15.529	55.367	66,9800	3.708.481,66	0,93
							6.622.822,94	1,66
Norwegen								
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	11.070	39.469	86,2500	343.719,84	0,09
NO0010031479	DnB ASA	NOK	134.527	29.467	105.060	160,2500	1.699.905,59	0,42
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	11.848	42.241	173,0500	738.065,94	0,18
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	NOK	0	180.707	46.543	55,2600	259.689,64	0,06
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	0	12.685	15.658	399,0000	630.809,98	0,16
							3.672.190,99	0,91
Schweden								
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	108.022	23.661	84.361	85,9000	676.109,56	0,17
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	773.080	262.554	510.526	78,6600	3.746.743,84	0,94
							4.422.853,40	1,11
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	11.843	7.454	26.575	26,5700	798.301,58	0,20
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	50.174	10.137	69.456	108,2800	6.919.399,83	1,73
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	2.009	542	765,8000	381.878,37	0,10
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	2.163	6.294	22.441	290,4500	5.996.861,21	1,50
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	18.437	14.700	3.737	232,0000	797.666,76	0,20
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	USD	0	3.209	11.440	93,1800	977.872,86	0,24
							15.871.980,61	3,97
Singapur								
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd.	SGD	225.600	299.080	651.320	8,4700	3.660.217,89	0,91
							3.660.217,89	0,91
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	490.915	110.031	380.884	9,5360	3.632.109,82	0,91
							3.632.109,82	0,91
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	53.375	19.531	41.684	75,7200	2.895.433,89	0,72
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc.	USD	0	7.694	27.430	38,0900	958.452,16	0,24
US0200021014	Allstate Corporation	USD	0	5.787	20.631	108,6800	2.056.854,49	0,51
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	497	152	1.037	1.221,1400	1.161.656,89	0,29
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	875	192	683	1.735,9100	1.087.630,98	0,27
US0268747849	American International Group Inc.	USD	13.093	6.171	22.004	55,7000	1.124.321,44	0,28
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	35.907	7.865	28.042	221,1300	5.688.402,40	1,42
US0378331005	Apple Inc.	USD	20.149	4.413	15.736	223,9700	3.233.090,47	0,81
US03836W1036	Aqua America Inc.	USD	71.955	0	71.955	44,8300	2.959.125,45	0,74
US04247X1028	Armstrong World Industries Inc	USD	7.713	0	7.713	96,7000	684.200,62	0,17
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	184.522	24.328	192.928	37,8400	6.696.996,17	1,67
US0584981064	Ball Corporation	USD	65.656	14.381	51.275	72,8100	3.424.761,72	0,86
US0640581007	Bank of New York Mellon Corporation	USD	0	18.013	64.223	45,2100	2.663.537,13	0,67
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	8.700	8.846	87,4700	709.806,09	0,18
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	9.147	10.397	232,8200	2.220.557,33	0,55
US10922N1037	Brighthouse Financial Inc.	USD	72.438	15.867	56.571	40,4700	2.100.200,32	0,52
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	77.323	20.630	73.553	50,7100	3.421.587,59	0,85
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.	USD	0	43.025	153.400	20,2900	2.855.229,80	0,71
US12685J1051	Cable One Inc.	USD	3.278	718	2.560	1.254,7000	2.946.548,02	0,74
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc.	USD	0	15.318	54.614	39,9550	2.001.745,13	0,50
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	10.700	3.771	13.445	90,9800	1.122.122,83	0,28
US1567821046	Cerner Corporation	USD	72.720	19.580	69.809	68,1700	4.365.544,01	1,09
US1255818015	CIT Group Inc.	USD	17.242	2.115	15.127	45,3100	628.753,66	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	USD	25.068	5.491	19.577	35,3700	635.206,39	0,16
US1773761002	Citrix Systems Inc.	USD	12.108	23.847	14.896	96,5200	1.318.926,63	0,33
US18539C2044	Clearway Energy Inc.	USD	209.981	116.969	93.012	18,2500	1.557.168,15	0,39
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	116.089	0	116.089	54,4400	5.797.527,90	1,45
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	79.415	24.654	87.901	73,5100	5.927.531,89	1,48
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	20.038	0	20.038	45,0800	828.651,54	0,21
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	50.634	9.029	51.044	56,9800	2.668.092,03	0,67
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	72.418	0	72.418	94,4700	6.275.872,36	1,57
US2480191012	Deluxe Corporation	USD	37.576	8.231	29.345	49,1600	1.323.365,01	0,33
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	USD	0	1.851	6.598	158,9400	962.009,10	0,24
US25746U1097	Dominion Resources Inc.	USD	20.515	4.494	16.021	81,0400	1.191.030,03	0,30
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co.	USD	81.666	17.888	63.778	32,4900	1.900.878,10	0,47
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	9.362	1.525	219,9100	307.644,02	0,08
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	17.540	3.842	13.698	111,8300	1.405.235,61	0,35
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	USD	19.425	8.385	18.287	198,9500	3.337.490,73	0,83
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	0	54.506	55.239	48,3200	2.448.535,44	0,61
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	USD	47.072	29.034	103.518	44,4100	4.217.259,32	1,05
US3167731005	Fifth Third Bancorp	USD	0	14.200	50.628	27,3800	1.271.621,54	0,32
US31847R1023	First American Financial Corporation	USD	0	5.001	17.829	59,0100	965.130,99	0,24
US3546131018	Franklin Resources Inc.	USD	0	12.789	45.596	28,8600	1.207.137,47	0,30
US35905A1097	Frontdoor Inc.	USD	17.597	3.854	13.743	48,5700	612.326,86	0,15
US3722842081	Genie Energy Ltd.	USD	96.951	21.236	75.715	7,4600	518.148,70	0,13
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	53.368	54.773	41.957	63,3800	2.439.441,02	0,61
US0936711052	H & R Block Inc.	USD	0	121.653	13.956	23,6200	302.394,94	0,08
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	96.796	34.518	62.278	60,6100	3.462.681,94	0,86
US4180561072	Hasbro Inc.	USD	17.653	3.867	13.786	118,6900	1.501.018,57	0,37
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc.	USD	25.121	5.503	19.618	27,3000	491.304,83	0,12
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	393.361	231.096	393.361	15,1700	5.474.072,44	1,37
US4361061082	HollyFrontier Corporation	USD	18.962	19.849	16.451	53,6400	809.496,05	0,20
US4404521001	Hormel Foods Corporation	USD	103.716	36.189	129.028	43,7300	5.176.033,80	1,29
US4592001014	IBM Corporation	USD	49.252	10.788	38.464	145,4200	5.131.120,89	1,28
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	18.868	4.133	14.735	81,7400	1.104.888,45	0,28
US4583341098	Inter Parfums Inc.	USD	9.840	2.155	7.685	69,9700	493.275,34	0,12
US4663671091	Jack in the Box Inc.	USD	6.495	1.423	5.072	91,1200	423.961,69	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	77.053	16.073	60.980	129,3800	7.237.494,17	1,81
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	10.716	5.664	12.633	142,0500	1.646.195,44	0,41
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	18.419	1.158	271,5700	288.485,52	0,07
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	45.681	0	45.681	84,1800	3.527.590,66	0,88
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	0	16.217	57.819	47,1600	2.501.370,55	0,62
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	30.205	6.616	23.589	139,0300	3.008.511,76	0,75
US60871R2094	Molson Coors Brewing Co.	USD	49.471	10.836	38.635	57,5000	2.037.897,90	0,51
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	23.616	5.173	18.443	170,4100	2.883.103,96	0,72
US6361801011	National Fuel Gas Co.	USD	62.174	13.619	48.555	46,9200	2.089.900,56	0,52
US6541061031	NIKE Inc.	USD	36.329	19.020	53.639	93,9200	4.621.387,84	1,15
US62944T1051	NVR Inc.	USD	1.982	647	1.335	3.717,3500	4.552.483,49	1,14
US6819191064	Omnicom Group Inc.	USD	21.776	19.432	69.281	78,3000	4.976.334,56	1,24
US70014A1043	Park Electrochemical Corporation	USD	35.144	0	35.144	17,5600	566.121,13	0,14
US72703H1014	Planet Fitness Inc.	USD	10.700	0	10.700	57,8700	568.029,54	0,14
US6934751057	PNC Financial Services Group Inc.	USD	7.928	1.737	6.191	140,1600	796.010,05	0,20
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	6.263	3.085	3.178	277,4000	808.712,23	0,20
US7593516047	Reinsurance Group of America Inc.	USD	2.469	1.079	3.848	159,8800	564.368,63	0,14
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	17.422	5.994	21.372	109,8500	2.153.668,65	0,54
US83001A1025	Six Flags Entertainment Corporation	USD	52.430	11.484	40.946	50,7900	1.907.758,32	0,48
US83125X1037	Sleep Number Corporation	USD	95.052	53.546	41.506	41,3200	1.573.275,77	0,39
US8447411088	Southwest Airlines	USD	6.687	0	6.687	54,0100	331.313,52	0,08
US84863T1060	Spok Holdings Inc.	USD	16.986	7.411	26.423	11,9400	289.414,38	0,07
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	103.433	38.194	65.239	88,4200	5.291.654,33	1,32
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	USD	12.106	18.660	12.106	114,2500	1.268.792,31	0,32
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	33.392	14.466	51.575	129,2400	6.114.625,26	1,53
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	42.793	11.907	42.451	124,3800	4.843.643,13	1,21
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	20.370	21.403	36.890	85,2400	2.884.601,05	0,72
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	USD	0	29.302	12.666	119,0900	1.383.720,70	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % 1)
						EUR	
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD 63.886	0	63.886	60,3600	3.537.435,98	0,88
US9598021098	Western Union Corporation	USD 74.514	44.698	159.363	23,1700	3.387.249,53	0,85
US9741551033	Wingstop Inc.	USD 5.366	1.175	4.191	87,2800	335.556,81	0,08
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD 126.007	0	126.007	29,9100	3.457.361,13	0,86
						211.927.107,22	52,90
Börsengehandelte Wertpapiere						376.571.309,93	94,04
Aktien, Anrechte und Genussscheine						376.571.309,93	94,04
Investmentfondsanteile 2)							
Luxemburg							
LU1120175424	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk EUR I acc	EUR 0	0	15.532	1.129,8900	17.549.451,48	4,38
						17.549.451,48	4,38
Investmentfondsanteile						17.549.451,48	4,38
Wertpapiervermögen						394.120.761,41	98,42
Bankguthaben - Kontokorrent						6.977.166,53	1,74
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-640.104,33	-0,16
Nettovermögenswert in EUR						400.457.823,61	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 beauftragte Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	821.094,85	751.767,59	0,19
EUR/AUD	Währungsverkäufe	16.340.000,00	10.102.090,47	2,52
EUR/CAD	Währungsverkäufe	30.000.000,00	20.756.476,72	5,18
EUR/CHF	Währungsverkäufe	14.710.000,00	13.536.818,12	3,38
EUR/GBP	Währungsverkäufe	11.450.000,00	12.933.556,53	3,23
EUR/HKD	Währungsverkäufe	2.660.000,00	310.809,20	0,08
EUR/ILS	Währungsverkäufe	23.130.000,00	6.103.533,66	1,52
EUR/JPY	Währungsverkäufe	5.334.900.000,00	45.279.231,26	11,31
EUR/NOK	Währungsverkäufe	36.880.000,00	3.718.261,06	0,93
EUR/NZD	Währungsverkäufe	3.120.000,00	1.792.928,28	0,45
EUR/SEK	Währungsverkäufe	45.840.000,00	4.275.811,08	1,07
EUR/SGD	Währungsverkäufe	4.920.000,00	3.258.921,29	0,81
EUR/USD	Währungsverkäufe	230.730.000,00	211.248.842,95	52,75

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert %
				EUR	
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	57.654.200,00	6.393.296,37	5.824.027,63	1,45
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	178.089,28	262.400,00	163.212,73	0,04
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	346.761,86	459.500,00	317.974,93	0,08
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	239.603,05	235.600,00	219.325,51	0,05
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	227.849,26	183.000,00	208.798,59	0,05
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	835.713,46	89.540.000,00	765.320,80	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7873
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000ASB3	Austal Ltd.	215.773	215.773
AU000000BRG2	Breville Group Ltd.	0	35.182
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd.	29.973	125.906
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil Ltd.	507.721	507.721
AU000000GUD2	G.U.D. Holdings Ltd.	0	45.439
AU000000IEL5	IDP Education Ltd.	0	257.812
AU000000MTS0	Metcash Ltd.	0	584.300
AU000000REA9	REA Group Ltd.	0	27.607
AU000000SFR8	Sandfire Resources NL	0	48.087
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd.	0	273.161
Dänemark			
DK0060252690	Pandora AS	16.365	16.365
Deutschland			
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	0	31.880
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0	17.827
Frankreich			
FR0000130403	Christian Dior SE	0	2.374
FR0000130650	Dassault Systemes SE	12.566	12.566
FR0000121485	Kering S.A.	2.142	2.142
FR0000054470	UBI Soft Entertainment S.A.	6.413	6.413
Großbritannien			
GB0007980591	BP Plc.	0	35.281
GB0031743007	Burberry Group Plc.	50.487	216.976
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	0	51.042
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Plc.	0	11.448
GB0031638363	Intertek Group Plc.	0	3.741
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	50.110
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	27.041	72.105
GB00BDVZY777	Royal Mail Plc.	0	80.160
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	0	153.965
Hongkong			
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	0	39.000
HK0010000088	Hang Lung Group Ltd.	0	75.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	471.500	628.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Irland			
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	4.645	15.790
Israel			
IL0011284465	Plus500 Ltd.	27.269	201.513
Italien			
IT0004965148	Moncler S.p.A.	0	39.416
Japan			
JP3047160001	Advance Residence Investment Corp.	435	968
JP3830800003	Bridgestone Corporation	0	12.300
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	0	98.500
JP3282400005	Geo Holdings Corporation	0	44.014
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	0	25.300
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	92.600
JP3389690003	Japan Meat Corporate Ltd.	18.600	18.600
JP3281850002	KENKO Mayonnaise Corporate Ltd.	21.000	21.000
JP3283650004	Kose Corporation	0	9.400
JP3256000005	Kyowa Kirin Co. Ltd.	17.300	51.600
JP3167500002	Leopalace21 Corporation	0	39.400
JP3877600001	Marubeni Corporation	0	366.800
JP3822000000	Miraca Holdings Inc.	0	14.400
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation	34.500	34.500
JP3801520002	PC Depot Corp.	60.900	60.900
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc.	0	61.100
JP3966800009	Rounded One Corporation	0	43.500
JP3400400002	SCSK Corporation	7.700	15.300
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	0	39.000
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	8.500	8.500
JP3404600003	Sumitomo Corporation	0	59.500
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	0	6.700
JP3443600006	Taisei Corporation	0	10.600
JP3893700009	T-Gaia Corporation	0	24.700
Kanada			
CA0636711016	Bank of Montreal	0	13.825
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.	50.004	50.004
CA1375842079	Canfor Pulp Products Inc.	0	10.204
CA1254911003	CI Financial Corporation	0	21.370
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc.	17.588	17.588
CA1946931070	Colliers International Group Inc.	0	15.053
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	0	1.797
CA33767E1034	FirstService Corporation	0	17.289
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc.	0	68.614
CA9611485090	George Weston Ltd.	4.930	4.930
CA4480551031	Husky Energy Inc.	0	303.611
CA4509131088	Iamgold Corporation	257.884	257.884
CA4990531069	Knight Therapeutics Inc.	76.661	76.661
CA5394811015	Loblaw Co. Ltd.	0	36.516
CA5592224011	Magna International Inc. -A-	0	7.691
CA5649051078	Maple Leaf Foods Inc.	0	49.873
CA58457V5036	Medical Facilities Corporation	0	40.031
CA59162N1096	Metro Inc.	0	70.012
CA7751092007	Rogers Communications Inc. -B-	0	36.446
CA8029121057	Saputo Inc.	0	46.707
CA86828P1036	Superior Plus Corporation	0	134.127
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	0	5.456
Neuseeland			
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	0	385.934
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	0	85.362
NZATME0002S8	The a2 Milk Co. Ltd.	0	171.859

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Niederlande			
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	0	29.725
NL0010773842	NN Group N.V.	0	17.117
Norwegen			
NO0003054108	Mowi ASA	0	90.889
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	69	29.334
NO0010736879	Schibsted ASA	24.300	24.300
NO0010063308	Telenor ASA	309.536	309.536
Österreich			
AT0000969985	Austria Technologie & Systemtechnik AG	0	2.614
AT0000743059	ÖMV AG	7.636	15.024
AT0000APOST4	Österreichische Post AG	0	11.272
Schweden			
SE0011088665	Boliden AB	0	51.404
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	14.999	14.999
Schweiz			
CH0256424794	Oriflame Holding AG	0	8.362
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	2.988
Singapur			
SG1DG3000004	Best World International Ltd.	0	438.900
SG1V12936232	StarHub Ltd.	202.600	202.600
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	0	483.300
Spanien			
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	490.915	490.915
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	0	164.306
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00724F1012	Adobe Inc.	0	8.592
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	21.878	21.878
US0185811082	Alliance Data Systems Corporation	32.874	38.163
US02005N1000	Ally Financial Inc.	0	23.531
US03073E1055	AmerisourceBergen Corporation	0	13.306
US0311621009	Amgen Inc.	0	13.492
US0404131064	Arista Networks Inc.	0	3.303
US0453271035	Aspen Technology Inc.	6.812	15.290
US04685W1036	athenahealth Inc.	9.084	9.084
US05351W1036	Avangrid Inc.	0	54.783
US0536111091	Avery Dennison	10.608	10.608
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	10.633	63.935
US0921131092	Black Hills Corporation	5.471	5.471
US1167941087	Bruker Corporation	0	23.480
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	9.235	26.277
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	182.442	182.442
US1729674242	Citigroup Inc.	0	3.163
US18539C1053	Clearway Energy Inc.	76.498	76.498
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	0	30.819
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	0	12.317
US2561631068	DocuSign Inc.	6.731	6.731
US23334L1026	DSW Inc.	0	36.221
US23355L1061	DXC Technology Co.	0	47.208
US2855121099	Electronic Arts Inc.	0	11.133
US29272W1099	Energizer Holdings Inc.	0	41.684
US29364G1031	Entergy Corporation	0	6.472
US30219G1085	Express Scripts Holding Co.	0	17.728
US3032501047	Fair Isaac & Corporation	3.234	3.234
US34959E1091	Fortinet Inc.	0	15.637
US3156161024	F5 Networks Inc.	5.065	8.206
US3647601083	GAP Inc.	0	76.318
US38068T1051	Gold Resource Corporation	74.059	74.059
US4103451021	Hanesbrands Inc.	44.768	44.768

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	0	4.782
US4285671016	Hibbett Sports Inc.	61.632	61.632
US40434L1052	HP Inc.	0	104.768
US4523271090	Illumina Inc.	1.180	1.180
US4581401001	Intel Corporation	0	78.448
US4612021034	Intuit Inc.	0	17.920
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	0	22.534
US4942741038	Kimball International Inc.	0	12.894
US5002551043	Kohl's Corporation	22.574	44.395
US5128071082	Lam Research Corporation	0	3.421
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	0	7.101
US5663241090	Marcus & Millichap Inc.	0	84.648
US5770811025	Mattel Inc.	93.266	93.266
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	0	64.729
US5526901096	MDU Resources Group Inc.	0	61.128
US5951121038	Micron Technology Inc.	24.014	59.477
US63910B1026	Nautilus Inc.	67.572	67.572
US64110D1046	NetApp Inc.	5.552	48.260
US6516391066	Newmont Goldcorp Corporation	0	98.221
US67018T1051	Nu Skin Enterprises Inc.	0	11.362
US7004162092	Park Electrochemical Corporation	45.001	45.001
US70451A1043	Paysign Inc.	89.036	89.036
US69318G1067	PBF Energy Inc.	18.064	29.408
US7376301039	Potlatch Corporation (new)	1.832	28.955
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	0	22.578
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	0	35.113
US7549071030	Rayonier Inc.	88.567	88.567
US7565771026	Red Hat Inc.	22.868	25.094
US74967R1068	RMR Group Inc.	0	7.165
US7703231032	Robert Half International Inc.	12.904	18.479
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	0	18.170
US81762P1021	ServiceNow Inc.	0	10.817
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	0	17.195
US8641591081	Sturm Ruger Co. Inc.	14.337	14.337
US87612E1064	Target Corporation	0	81.185
US88076W1036	Teradata Corporation	0	38.321
US8725401090	TJX Co. Inc.	51.236	93.136
US8923561067	Tractor Supply Co.	0	14.900
US89609W1071	Tribune Publishing Co.	36.838	36.838
US8998961044	Tupperware Corporation	7.051	7.051
US9024941034	Tyson Foods Inc.	0	5.645
US9026811052	UGI Corporation	0	85.100
US91307C1027	United Therapeutics Corporation	15.344	31.586
US9139031002	Universal Health Services Inc.	0	13.858
US91529Y1064	Unum Group	55.969	136.112
US9174881089	Utah Medical Products Inc.	5.071	5.071
US9182041080	VF Corporation	0	5.638
US92840M1027	Vistra Energy Corp.	0	131.966
US9285634021	VMware Inc.	0	5.063
US94946T1060	WellCare Health Plans Inc.	0	1.527
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	0	8.716
US9841216081	Xerox Corporation	151.199	151.199

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	0	7.193
--------------	--	---	-------

Nicht notierte Wertpapiere

Großbritannien

GB00B669WX96	Rolls Royce Holdings Plc. - C Shares -	3.316.830	3.316.830
GB00BJ02V944	Rolls Royce Holdings Plc. C-Shares	5.119.455	5.119.455
GB00BFCMW356	Rolls Royce Holdings Plc. Interim C-Shares	3.316.830	3.316.830

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A1CS24
ISIN LU0489951441

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7F
ISIN LU1120174708

Klasse KLP I
WKN A2AQQT
ISIN LU1481644364

Klasse USD hedged I acc
WKN A2DMCC
ISIN LU1565453252

Klasse CHF hedged I acc
WKN A2DMKA
ISIN LU1573954911

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Klasse CHF hedged A acc
WKN A2DW2N
ISIN LU1679511045

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk legt sein Teilfondsvermögen in fest- und variabel verzinslichen Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten an, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder. Unbeschadet des Vorstehenden kann das Teilfondsvermögen bis zu 100 Prozent in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen sechs Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (CHF, EUR, NOK, USD). Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über das Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen verarbeitet und in einem weiteren Optimierungsschritt mit Risikoparametern aufeinander abgestimmt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, eine hohe absolute Performance in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen. Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 66 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 68 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen und Versorgeranleihen mit jeweils 16 Prozent.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 66 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 63 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der in den Aktienklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite der Aktienklassen lag bei der Aktienklasse EUR hedged A dis sowie der Aktienklasse EUR hedged I dis zum Ende des Berichtszeitraums jeweils bei 0,03 Prozent. Die durchschnittliche Rendite der Aktienklassen bei der Aktienklasse KLP I lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,11 Prozent. Die durchschnittliche Rendite der Aktienklassen bei der Aktienklasse USD hedged I acc lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,73 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei nahezu allen Aktienklassen zuletzt bei zwei Jahren und sechs Monaten. Bei der Aktienklasse USD hedged I acc lag die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) zuletzt bei zwei Jahren und fünf Monaten.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	1,59	3,21	0,64	-
Klasse EUR hedged I dis	1,67	3,38	1,10	-
Klasse KLP I	2,58	5,12	4,51 ²⁾	-
Klasse USD hedged I acc	3,17	6,47	9,31 ²⁾	-
Klasse CHF hedged I acc	1,54	3,01	0,93 ²⁾	-
Klasse CHF hedged A acc	1,42	2,80	0,50 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	57,99 %
Großbritannien	8,25 %
Kanada	5,59 %
Frankreich	3,47 %
Cayman Inseln	3,23 %
Niederlande	2,64 %
Italien	2,39 %
Deutschland	1,74 %
Luxemburg	1,54 %
Schweden	1,36 %
Jungferninseln (GB)	1,05 %
Dänemark	0,94 %
Kolumbien	0,86 %
Mexiko	0,81 %
Finnland	0,80 %
Portugal	0,64 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,59 %
Chile	0,58 %
Indien	0,48 %
Schweiz	0,38 %
Australien	0,35 %
Singapur	0,35 %
Malaysia	0,33 %
Hongkong	0,27 %
Spanien	0,18 %
Südkorea	0,12 %
Wertpapiervermögen	96,93 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben	1,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,83 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	10,39 %
Versorgungsbetriebe	9,01 %
Groß- und Einzelhandel	8,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,41 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,79 %
Energie	6,13 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,74 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,26 %
Investitionsgüter	4,98 %
Software & Dienste	4,58 %
Hardware & Ausrüstung	3,83 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,95 %
Verbraucherdienste	2,08 %
Media & Entertainment	1,95 %
Medien	1,88 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,74 %
Versicherungen	1,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,69 %
Immobilien	1,55 %
Transportwesen	1,01 %
Automobile & Komponenten	0,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,24 %
Sonstiges	0,17 %
Wertpapiervermögen	96,93 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben	1,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,83 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	13,60	151	0,13	89,89
30.09.2018	13,62	158	0,55	86,37
30.09.2019	14,63	167	0,84	87,44

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	295,88	305	192,61	970,54
30.09.2018	368,25	395	86,10	932,69
30.09.2019	405,77	430	32,61	944,27

Klasse USD hedged I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2017	0,01	0	0,01	1.017,93
30.09.2018	0,01	0	0,00	1.026,71
30.09.2019	0,01	0	0,00	1.093,11

Klasse CHF hedged I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert CHF
30.09.2017	17,81	20	17,72	999,98
30.09.2018	18,98	22	1,37	979,87
30.09.2019	25,86	28	5,48	1.009,32

Klasse CHF hedged A acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert CHF
30.09.2017	38,80	444	38,27	99,97
30.09.2018	43,23	502	4,76	97,76
30.09.2019	43,14	466	-3,22	100,51

Entwicklung seit Auflegung

Klasse KLP I

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert NOK
15.12.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2018	0,12	1	0,12	994,20
30.09.2019	0,33	3	0,21	1.045,17

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 450.256.962,32)	474.722.511,76
Bankguthaben	5.561.134,08
Sonstige Bankguthaben	4.194.105,54
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	516.877,68
Zinsforderungen	250,02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.653.188,96
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.253.295,06
Sonstige Forderungen	7.033,48
	490.908.396,58
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-143.709,40
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-882.820,99
Sonstige Passiva	-148.655,02
	-1.175.185,41

Nettovermögenswert 489.733.211,17

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	14.628.733,20 EUR
Umlaufende Aktien	167.305,000
Aktienwert	87,44 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	405.771.944,22 EUR
Umlaufende Aktien	429.722,000
Aktienwert	944,27 EUR

Klasse KLP I

Anteiliger Nettovermögenswert	331.569,42 EUR
Umlaufende Aktien	3.142,000
Aktienwert	105,53 EUR
Aktienwert	1.045,17 NOK

Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	10.027,64 EUR
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.002,76 EUR
Aktienwert	1.093,11 USD

Klasse CHF hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	25.855.555,99 EUR
Umlaufende Aktien	27.843,000
Aktienwert	928,62 EUR
Aktienwert	1.009,32 CHF

Klasse CHF hedged A acc

Anteiliger Nettovermögenswert	43.135.380,70 EUR
Umlaufende Aktien	466.493,000
Aktienwert	92,47 EUR
Aktienwert	100,51 CHF

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse KLP I	Klasse USD hedged I acc	Klasse CHF hedged I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	444.198.075,50	13.616.496,69	368.248.106,11	120.689,45	8.840,32	18.976.325,58
Ordentlicher Nettoertrag	11.266.979,42	317.807,32	9.453.194,48	8.094,05	220,27	581.910,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-705.410,54	-14.184,40	-636.181,19	-1.202,02	0,00	-111.115,80
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	73.858.687,59	1.434.039,62	64.505.164,93	245.017,80	0,00	5.963.484,89
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-37.937.053,33	-592.327,02	-31.891.616,15	-35.848,19	0,00	-482.898,74
Realisierte Gewinne	23.339.162,32	621.799,81	16.082.486,92	30.414,91	1.652,16	2.071.904,88
Realisierte Verluste	-50.638.729,90	-1.531.795,35	-40.826.329,82	-55.493,62	-1.312,24	-2.627.330,80
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	21.705.765,58	665.421,80	18.038.978,76	13.046,02	370,14	926.794,70
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	12.309.057,93	370.291,33	10.202.646,98	6.851,02	256,99	556.481,01
Ausschüttung	-7.663.323,40	-258.816,60	-7.404.506,80	0,00	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	489.733.211,17	14.628.733,20	405.771.944,22	331.569,42	10.027,64	25.855.555,99

	Klasse CHF hedged A acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	43.227.617,35
Ordentlicher Nettoertrag	905.753,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	57.272,87
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.710.980,35
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-4.934.363,23
Realisierte Gewinne	4.530.903,64
Realisierte Verluste	-5.596.468,07
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.061.154,16
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.172.530,60
Ausschüttung	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	43.135.380,70

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis	Klasse KLP I	Klasse USD hedged I acc	Klasse CHF hedged I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	12.213.298,48	373.463,75	10.107.729,33	7.578,09	252,61	539.824,60
Bankzinsen	30.276,15	928,58	25.037,42	19,48	0,82	1.302,06
Sonstige Erträge	7.816,78	237,75	6.464,46	5,20	0,16	338,39
Ertragsausgleich	807.086,57	17.470,69	731.170,82	1.325,43	0,00	127.726,39
Erträge insgesamt	13.058.477,98	392.100,77	10.870.402,03	8.928,20	253,59	669.191,44
Zinsaufwendungen	-4.148,79	-128,48	-3.432,40	-2,57	-0,08	-178,57
Verwaltungsvergütung	-1.189.337,08	-48.453,88	-936.726,89	-422,30	-23,51	-50.070,23
Pauschalgebühr	-487.351,28	-22.150,53	-374.644,84	-281,62	-9,56	-20.028,33
Sonstige Aufwendungen	-8.985,38	-274,27	-7.413,79	-4,25	-0,17	-393,45
Aufwandsausgleich	-101.676,03	-3.286,29	-94.989,63	-123,41	0,00	-16.610,59
Aufwendungen insgesamt	-1.791.498,56	-74.293,45	-1.417.207,55	-834,15	-33,32	-87.281,17
Ordentlicher Nettoertrag	11.266.979,42	317.807,32	9.453.194,48	8.094,05	220,27	581.910,27

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ 72.441,87

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} 0,51 0,35 0,25 0,35 0,35

	Klasse CHF hedged A acc
	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.184.450,10
Bankzinsen	2.987,79
Sonstige Erträge	770,82
Ertragsausgleich	-70.606,76
Erträge insgesamt	1.117.601,95
Zinsaufwendungen	-406,69
Verwaltungsvergütung	-153.640,27
Pauschalgebühr	-70.236,40
Sonstige Aufwendungen	-899,45
Aufwandsausgleich	13.333,89
Aufwendungen insgesamt	-211.848,92
Ordentlicher Nettoertrag	905.753,03
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,51

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis Stück	Klasse EUR hedged I dis Stück	Klasse KLP I Stück	Klasse USD hedged I acc Stück	Klasse CHF hedged I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	157.652,000	394.825,000	1.148,000	10,000	21.969,000
Ausgegebene Aktien	16.488,000	69.435,000	2.344,000	0,000	6.433,000
Zurückgenommene Aktien	-6.835,000	-34.538,000	-350,000	0,000	-559,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	167.305,000	429.722,000	3.142,000	10,000	27.843,000

	Klasse CHF hedged A acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	501.584,000
Ausgegebene Aktien	19.292,000
Zurückgenommene Aktien	-54.383,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	466.493,000

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2027)	1.100.000	300.000	800.000	109,2760	874.208,00	0,18
FR0013233384	1,250 % Accor S.A. v.17(2024)	2.200.000	0	2.200.000	103,5150	2.277.330,00	0,47
FR0013399029	1,750 % ACCOR S.A. v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	105,7350	1.163.085,00	0,24
XS1767087866	1,500 % ACEA S.p.A. EMTN v.18(2027)	0	0	2.500.000	107,0500	2.676.250,00	0,55
XS2001278899	1,750 % ACEA S.p.A. v.19(2028)	300.000	0	300.000	108,5810	325.743,00	0,07
XS0764637194	3,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2022)	700.000	0	700.000	108,2020	757.414,00	0,15
XS1962513674	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.19(2026)	1.400.000	0	1.400.000	104,5970	1.464.358,00	0,30
XS1062493934	2,875 % Aon Plc. v.14(2026)	0	0	400.000	113,5290	454.116,00	0,09
XS1577962084	1,300 % Baxter International Inc. v.17(2025)	0	0	3.300.000	105,5350	3.482.655,00	0,71
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	300.000	110,9950	332.985,00	0,07
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	0	0	3.000.000	106,4380	3.193.140,00	0,65
XS1493320656	0,625 % Cadent Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.100.000	102,1680	1.123.848,00	0,23
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	1.900.000	103,0360	1.957.684,00	0,40
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	900.000	102,4560	922.104,00	0,19
XS1955024713	0,750 % Coca-Cola Company v.19(2026)	1.900.000	0	1.900.000	104,7280	1.989.832,00	0,41
XS1995781546	1,000 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	104,6470	1.046.470,00	0,21
XS1637093508	0,625 % Compass Group B.V. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	300.000	102,7430	308.229,00	0,06
XS1079320203	1,875 % Compass Group Plc. Reg.S. EMTN v.14(2023)	0	0	1.200.000	106,6810	1.280.172,00	0,26
FR0013444551	0,375 % Dassault Systemes SE v.19(2029)	1.900.000	0	1.900.000	99,9640	1.899.316,00	0,39
XS1069539291	2,375 % Diageo Finance Plc. EMTN v.14(2026)	0	0	800.000	113,6930	909.544,00	0,19
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	2.000.000	103,8500	2.077.000,00	0,42
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	0	0	500.000	102,8990	514.495,00	0,11
XS0836360254	2,250 % Elisa Oyj EMTN v.12(2019)	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,02
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	0	2.800.000	103,1280	2.887.584,00	0,59
XS2047500769	0,000 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,7850	1.995.700,00	0,41
XS1616411036	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	200.000	100,7990	201.598,00	0,04
XS1981060624	1,875 % ERG S.p.A. Green Bond EMTN v.19(2025)	600.000	0	600.000	105,5670	633.402,00	0,13
XS1573192058	1,125 % Fastighets AB Balder v.17(2022)	0	0	1.500.000	102,1640	1.532.460,00	0,31
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	800.000	0	800.000	105,1180	840.944,00	0,17
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	1.700.000	0	1.700.000	101,0940	1.718.598,00	0,35
XS0629937409	4,000 % Fortum OYJ EMTN v.11(2021)	0	0	100.000	106,8190	106.819,00	0,02
XS0825855751	2,250 % Fortum OYJ EMTN v.12(2022)	0	0	3.400.000	106,5380	3.622.292,00	0,74
PTGGDAOE0001	1,375 % Galp Gas Natural Distribuicao S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	3.000.000	104,5520	3.136.560,00	0,64
XS0880764435	5,200 % Hera S.p.A. EMTN v.13(2028)	2.300.000	0	2.300.000	137,8470	3.170.481,00	0,65
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2022)	0	0	200.000	107,8770	215.754,00	0,04
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	0	400.000	106,6370	426.548,00	0,09
XS0990109240	3,000 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.13(2022)	0	0	300.000	107,3140	321.942,00	0,07
XS1291004270	1,750 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000	107,0510	214.102,00	0,04
XS1171541813	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000	103,9430	207.886,00	0,04
XS0879869187	3,500 % Iberdrola International BV EMTN v.13(2021)	0	0	500.000	104,9010	524.505,00	0,11
XS1908370171	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN v.18(2027)	1.900.000	0	1.900.000	108,3630	2.058.897,00	0,42
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	1.600.000	105,9710	1.695.536,00	0,35
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	0	0	200.000	100,3740	200.748,00	0,04
XS1881533563	1,950 % Iren S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2025)	0	0	1.300.000	108,5000	1.410.500,00	0,29
XS1110449458	1,375 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,9110	1.029.110,00	0,21
FR0013248721	1,500 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	110,4290	662.574,00	0,14
XS1883278183	0,875 % Länsförsäkrings Bank AB EMTN v.18(2023)	0	1.800.000	2.200.000	103,5010	2.277.022,00	0,46
XS1685653302	0,875 % London Stock Exchange Group Plc. EMTN v.17(2024)	0	0	2.500.000	103,0460	2.576.150,00	0,53
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2020)	0	0	500.000	100,1120	500.560,00	0,10
XS1963836892	1,349 % Marsh & McLennan Cos. Inc. v.19(2026)	2.400.000	0	2.400.000	106,0730	2.545.752,00	0,52
XS0857662448	2,375 % McDonald's Corporation EMTN v.12(2024)	0	0	1.300.000	111,1450	1.444.885,00	0,30
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	103,2920	516.460,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	400.000	100,8950	403.580,00	0,08
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	104,0990	1.040.990,00	0,21
XS2020670779	0,250 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,7410	1.007.410,00	0,21
XS1960678255	1,125 % Metronc Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	600.000	0	600.000	106,2940	637.764,00	0,13
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	0	2.100.000	105,0670	2.206.407,00	0,45
XS1395010397	1,500 % Mondi Finance Plc. EMTN v.16(2024)	0	0	1.200.000	105,2770	1.263.324,00	0,26
XS0834719303	3,375 % Mondi Finance Plc. v.12(2020)	0	0	800.000	103,3880	827.104,00	0,17
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN v.18(2023)	0	0	2.100.000	102,5100	2.152.710,00	0,44
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,2970	1.012.970,00	0,21
XS0829114999	2,625 % Orsted AS EMTN v.12(2022)	0	0	3.300.000	108,2130	3.571.029,00	0,73
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	1.700.000	104,7200	1.780.240,00	0,36
XS2049582625	0,250 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2027)	2.000.000	0	2.000.000	98,7860	1.975.720,00	0,40
XS1231027464	1,300 % RELX Capital Inc. v.15(2025)	0	0	2.800.000	105,9860	2.967.608,00	0,61
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV v.18(2027)	0	0	700.000	107,7440	754.208,00	0,15
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	3.500.000	0	3.500.000	99,7750	3.492.125,00	0,71
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	0	100.000	103,1770	103.177,00	0,02
XS1078218218	3,000 % Sandvik AB EMTN v.14(2026)	0	0	300.000	117,0710	351.213,00	0,07
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV v.19(2027)	600.000	0	600.000	104,3230	625.938,00	0,13
XS1225626461	1,250 % Smiths Group Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.200.000	103,4590	1.241.508,00	0,25
XS1914485534	1,125 % Stryker Corporation v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	104,2310	2.084.620,00	0,43
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	300.000	0	300.000	113,1710	339.513,00	0,07
FR0013248465	1,500 % Teleperformance SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.500.000	104,6460	3.662.610,00	0,75
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	0	0	100.000	107,2820	107.282,00	0,02
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	2.300.000	0	2.300.000	110,7430	2.547.089,00	0,52
XS0906792105	2,250 % THALES S.A. EMTN v.13(2021)	0	0	500.000	103,5570	517.785,00	0,11
FR0013330115	0,875 % Thales S.A. EMTN v.18(2024)	0	0	1.700.000	103,8660	1.765.722,00	0,36
FR0013311347	0,750 % Thales S.A. v.18(2025)	0	0	1.700.000	103,3600	1.757.120,00	0,36
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	0	0	700.000	104,8900	734.230,00	0,15
XS1900752814	1,200 % The Procter & Gamble v.18(2028)	1.300.000	0	1.300.000	109,2980	1.420.874,00	0,29
XS1142279782	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.14(2025)	0	0	400.000	109,3790	437.516,00	0,09
XS1322986537	1,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.15(2020)	0	0	700.000	101,4000	709.800,00	0,14
XS1822301203	1,150 % United Technologies Corporation v.18(2024)	0	0	1.700.000	104,1130	1.769.921,00	0,36
XS1623404412	0,850 % US Bancorp EMTN v.17(2024)	0	0	700.000	103,7130	725.991,00	0,15
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2028)	2.500.000	0	2.500.000	103,6550	2.591.375,00	0,53
XS0907301260	2,875 % Wolters Kluwer NV v.13(2023)	3.000.000	0	3.000.000	110,3220	3.309.660,00	0,68
XS1378780891	2,250 % Xylem Inc. v.16(2023)	0	0	1.200.000	106,5800	1.278.960,00	0,26
						122.980.440,00	25,14
GBP							
XS0858000606	4,250 % APT Pipelines Ltd. EMTN v.12(2024)	0	0	600.000	112,8360	765.422,27	0,16
XS0327443460	6,000 % E.ON Intl Finance BV EMTN v.07(2019)	0	0	300.000	100,3650	340.412,66	0,07
XS0568142052	6,000 % Western Pwr Distr.(West M.)PLC LS-Medium-Term Notes 2010(25)	0	0	3.700.000	123,5760	5.169.374,79	1,06
XS1235295539	3,375 % Whitbread Group Plc. v.15(2025)	0	0	1.500.000	105,0430	1.781.396,27	0,36
						8.056.605,99	1,65
USD							
US00037BAB80	2,875 % ABB Finance USA Incv.12(2022)	0	0	700.000	102,2370	656.507,66	0,13
US00287YAY59	3,200 % AbbVie Inc. v.16(2026)	0	0	1.200.000	101,9490	1.122.271,35	0,23
US00817YAV02	2,800 % Aetna Inc. v.16 (2023)	0	0	200.000	101,3300	185.909,55	0,04
US0258M0EE53	2,200 % American Express Credit Corporation v.17(2020)	2.800.000	0	2.800.000	100,0380	2.569.547,75	0,52
US03523TBX54	4,150 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2025)	100.000	0	100.000	109,2330	100.204,57	0,02
US046353AR96	3,500 % AstraZeneca Plc. v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	104,4230	2.873.763,87	0,59
US056752AF54	3,000 % Baidu Inc. v.15(2020)	0	0	600.000	100,3380	552.268,60	0,11
US056752AH11	2,875 % Baidu Inc. v.17(2022)	0	0	500.000	100,7230	461.989,73	0,09
US05968LAG77	5,950 % Bancolombia S.A. v.11(2021)	1.800.000	0	1.800.000	105,5900	1.743.528,12	0,36
US06051GEE52	5,875 % Bank of America Corporation v.10(2021)	0	0	2.400.000	104,6423	2.303.839,28	0,47
US06051GGB95	2,151 % Bank of America Corporation v.16(2020)	2.600.000	0	2.600.000	100,0080	2.385.293,09	0,49
XS1551001768	2,500 % BASF SE EMTN v.17(2022)	4.500.000	0	4.500.000	101,0460	4.171.241,17	0,85
US086516AL50	5,500 % Best Buy Co. Inc. v.11(2021)	0	0	1.000.000	103,9920	953.967,53	0,19
XS1938443329	4,000 % BOC Aviation Ltd. v.19(2024)	900.000	0	900.000	104,3380	861.427,39	0,18
US13645RAP91	4,500 % Canadian Pacific Railway Co. v.11(2022)	0	0	400.000	104,8440	384.713,33	0,08
US125509BS73	4,000 % Cigna Corporation New v.11(2022)	0	0	2.500.000	103,5670	2.375.172,00	0,48
US125509BU20	3,250 % Cigna Corporation New v.15(2025)	0	0	900.000	103,0220	850.562,33	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						EUR	
XS1522927752	3,250 % CMBLEMTN 1 Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	900.000	100,2390	827.585,54	0,17
US198280AD16	3,300 % Columbia Pipeline Group Inc. v.15(2020)	500.000	0	500.000	100,4927	460.933,40	0,09
US21036PAR91	2,700 % Constellation Brands Inc. v.17(2022)	0	0	400.000	101,1200	371.048,53	0,08
US237194AL90	3,850 % Darden Restaurants Inc. v.17(2027)	2.600.000	0	3.900.000	105,7330	3.782.760,30	0,77
US25243YAU38	2,625 % Diageo Capital Plc. v.13(2023)	0	0	2.300.000	101,9400	2.150.830,20	0,44
US25746UCT43	2,579 % Dominion Energy Inc. FRN v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,2220	1.379.075,31	0,28
US278865AL43	4,350 % Ecolab Inc. v.11(2021)	1.700.000	0	1.700.000	104,9190	1.636.201,27	0,33
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	400.000	111,3500	408.586,37	0,08
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	0	3.500.000	99,7240	3.201.853,04	0,65
US31620MAT36	3,000 % Fidelity National Information Services Inc.v.16(2026)	2.500.000	0	2.500.000	103,1120	2.364.737,18	0,48
USU31434AC42	5,875 % Fresenius Medical Care US Finance II Inc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	900.000	106,3750	878.245,12	0,18
USU31434AE08	4,750 % Fresenius Medical Care US Finance II Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.600.000	107,3750	1.576.002,20	0,32
USU31436AG04	4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S.14(2021)	0	0	700.000	101,8750	654.183,10	0,13
USG371E2AA61	5,500 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.13(2023)	0	0	600.000	109,2230	601.172,37	0,12
US377372AL15	3,375 % GlaxoSmithkline Capital Inc. DL-Notes 2018(18/23)	1.800.000	0	1.800.000	104,5340	1.726.091,18	0,35
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithkline Capital Inc. v.13(2023)	0	0	500.000	102,7570	471.319,15	0,10
US377373AD71	2,850 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.12(2022)	0	0	600.000	102,0164	561.506,65	0,11
US377373AJ42	2,875 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	102,1290	1.873.754,70	0,38
US428236BF92	3,750 % Hewlett-Packard Co. v.10(2020)	0	0	544.000	101,8590	508.313,88	0,10
US404280AY54	2,950 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	5.800.000	101,0000	5.373.818,92	1,10
US404280AP48	4,250 % HSBC Holdings Plc. v.14(2024)	0	0	600.000	105,1290	578.638,66	0,12
US404280BH13	4,375 % HSBC Holdings Plc. v.16(2026)	0	0	300.000	107,0820	294.694,06	0,06
XS1590508153	3,375 % ICBICIL Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.400.000	101,3720	1.301.906,25	0,27
XS0955024236	5,750 % Indian Oil Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	0	0	1.300.000	109,8800	1.310.375,19	0,27
US460690BL39	4,200 % Interpublic Group of Companies Inc. v.14(2024)	0	0	500.000	107,5620	493.358,41	0,10
XS0792911298	4,375 % IOI Investment Berhad v.12(2022)	0	0	1.700.000	103,2220	1.609.736,72	0,33
US47215PAB22	3,125 % JD.com Inc. v.16(2021)	0	0	2.400.000	100,4447	2.211.423,54	0,45
US46625HHU77	4,250 % JPMorgan Chase & Co. v.10(2020)	0	0	1.900.000	102,2570	1.782.297,95	0,36
US059438AH41	7,625 % JPMorgan Chase & Co. v.96(2026)	0	0	200.000	130,2330	238.937,71	0,05
US487836BD94	4,000 % Kellogg Co. v.10(2020)	0	419.000	81.000	102,0540	75.831,34	0,02
US26138EAU38	2,550 % Keurig Dr Pepper Inc. v.16(2026)	0	0	2.700.000	98,9100	2.449.839,46	0,50
US579780AL12	2,700 % McCormick & Co. Inc./MD v.17(2022)	0	0	1.800.000	101,4770	1.675.613,25	0,34
US582839AE65	4,900 % Mead Johnson Nutrition Co. v.10(2019)	0	0	800.000	100,2300	735.565,54	0,15
XS1376845860	1,875 % Nestlé Holdings Inc. EMTN v.16(2021)	0	0	2.600.000	99,8790	2.382.216,31	0,49
XS1717575259	2,375 % Nestlé Holdings Inc. EMTN v.17(2022)	0	0	5.500.000	101,1420	5.103.027,25	1,04
XS1609321986	2,250 % Nestlé Holdings Inc. EMTN v.17(2022)	0	0	900.000	100,9950	833.827,17	0,17
XS1796233150	3,125 % Nestlé Holdings Inc. EMTN v.18(2023)	0	0	200.000	103,9230	190.666,91	0,04
US681919AZ97	3,625 % Omnicom Group Inc. v.12(2022)	0	0	600.000	103,7180	570.872,40	0,12
US682680AQ69	4,250 % Oneok Inc. v.12(2022)	0	0	2.000.000	103,6920	1.902.430,97	0,39
XS1447581379	2,875 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	700.000	99,9960	642.117,24	0,13
US713448DT28	2,250 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	101,3940	372.053,94	0,08
US717081DM28	3,400 % Pfizer Inc. v.14(2024)	0	0	900.000	106,1170	876.115,04	0,18
US717081DV27	2,750 % Pfizer Inc. v.16(2026)	0	0	2.000.000	103,3419	1.896.007,71	0,39
XS0875759184	3,875 % Power Grid Corporation of India v.13(2023)	0	0	800.000	102,9350	755.416,93	0,15
US742718EU91	2,150 % Procter & Gamble Co. v.17(2022)	5.600.000	0	5.600.000	100,8030	5.178.394,64	1,06
US69362BBB71	3,000 % PSEG Power LLC v.16(2021)	0	0	700.000	100,9748	648.402,53	0,13
XS0923450414	2,875 % QNB Finance Ltd. v.13(2020)	0	0	200.000	99,9850	183.441,89	0,04
USU75888AA26	4,500 % Reliance Holdings USA Inc. Reg.S. v.10(2020)	0	0	2.900.000	101,9930	2.713.326,30	0,55
USU75888AC81	5,400 % Reliance Holdings USA Inc. v.12(2022)	0	0	1.600.000	106,3220	1.560.546,74	0,32
USY72596BU56	4,125 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	106,5600	293.257,50	0,06
US774341AH41	2,800 % Rockwell Collins Inc. v.17(2022)	0	0	4.100.000	101,4744	3.816.576,83	0,78
US774341AJ07	3,200 % Rockwell Collins Inc v.17(2024)	0	0	300.000	104,1620	286.658,10	0,06
US774341AK79	3,500 % Rockwell Collins Inc v.17(2027)	0	0	800.000	106,7910	783.715,26	0,16
US776743AC03	2,800 % Roper Technologies Inc. v.16(2021)	0	0	1.800.000	101,7530	1.680.170,63	0,34
US78013GKN42	2,150 % Royal Bank of Canada v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,1397	918.628,57	0,19
US78012KZG56	2,750 % Royal Bank of Canada v.17(2022)	2.800.000	0	2.800.000	101,7853	2.614.428,40	0,53
XS1837976460	4,125 % SF Holding Investment Ltd v.18(2023)	400.000	0	400.000	104,7470	384.357,40	0,08
US824348AU08	2,750 % Sherwin-Williams Co. v.17(2022)	0	220.000	180.000	101,6990	167.927,90	0,03
US824348AV80	3,125 % Sherwin-Williams Co. v.17(2024)	0	0	2.000.000	103,2890	1.895.037,15	0,39
XS0827991505	2,700 % SP PowerAssets Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	200.000	101,3450	185.937,07	0,04
XS1629363109	2,750 % State Elite Global Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,5860	1.845.445,37	0,38
US867224AA59	3,600 % Suncor Energy Inc. v.14(2024)	0	0	800.000	105,5540	774.637,19	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
US88032XAD66	3,800 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.800.000	105,4610	2.708.841,39	0,55
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.100.000	104,0990	1.050.444,00	0,21
US883556AX08	4,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.11(2021)	2.000.000	0	2.000.000	102,8700	1.887.349,78	0,39
US883556AZ55	3,600 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.11(2021)	0	0	800.000	102,4300	751.710,85	0,15
US904764AW76	2,200 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	0	1.100.000	100,6620	1.015.761,86	0,21
US904764AX59	2,600 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	102,6580	1.130.076,14	0,23
US928563AB16	2,950 % VMware Inc. v.17(2022)	3.700.000	0	3.700.000	101,4070	3.441.940,19	0,70
US959802AU35	3,600 % Western Union Co. v.17(2022)	0	0	3.100.000	103,0190	2.929.629,39	0,60

Börsengehandelte Wertpapiere

126.489.838,75
257.526.884,74
25,80
52,59

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2051670300	1,750 % Blackstone Europe Holdings S.A.R.L. EMTN v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	100,3770	2.308.671,00	0,47
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	400.000	0	400.000	103,6530	414.612,00	0,08
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2025)	700.000	0	700.000	106,1870	743.309,00	0,15
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	600.000	0	600.000	104,9320	629.592,00	0,13

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

4.096.184,00
4.096.184,00
0,83
0,83

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.400.000	108,8690	3.701.546,00	0,76
XS2006277508	0,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.19(2027)	2.000.000	0	2.000.000	102,3490	2.046.980,00	0,42
XS1533922263	1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025)	0	0	4.200.000	103,9650	4.366.530,00	0,89
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	0	500.000	110,1920	550.960,00	0,11
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	900.000	113,5430	1.021.887,00	0,21
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	2.400.000	0	2.400.000	100,7130	2.417.112,00	0,49
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	700.000	0	700.000	104,0620	728.434,00	0,15
XS1196536731	1,250 % Flowserve Corporation v.15(2022)	2.200.000	0	2.200.000	101,5200	2.233.440,00	0,46
XS1378895954	1,750 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	105,6340	1.901.412,00	0,39
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v.18(2023)	0	0	1.100.000	104,1540	1.145.694,00	0,23
XS1197269647	1,000 % Mondelez International Inc. v.15(2022)	0	0	600.000	102,3940	614.364,00	0,13
XS1719267855	1,125 % Parker-Hannifin Corporation v.17(2025)	0	0	2.400.000	103,7950	2.491.080,00	0,51
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	102,2460	2.044.920,00	0,42
XS1250034276	2,150 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	105,6390	2.112.780,00	0,43
XS1418774706	2,125 % Trinity Acquisition Plc. v.16(2022)	0	0	900.000	104,7110	942.399,00	0,19
DE000A2YNQ58	0,500 % Wirecard AG v.19(2024)	2.200.000	0	2.200.000	98,8680	2.175.096,00	0,44

30.494.634,00
6,23

GBP

XS1640493299	1,700 % Fidelity National Information Services Inc. v.17(2022)	0	0	1.000.000	101,5390	1.147.981,91	0,23
XS1853426895	3,125 % Informa Plc. EMTN v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	106,6940	1.809.395,14	0,37

2.957.377,05
0,60

USD

US002824BD12	2,900 % Abbott Laboratories v.16(2021)	1.100.000	0	2.600.000	101,8780	2.429.894,51	0,50
US002824BE94	3,400 % Abbott Laboratories v.16(2023)	0	480.000	1.120.000	105,1930	1.080.783,05	0,22
US00287YAL39	2,900 % AbbVie Inc. v.13(2022)	0	0	1.600.000	101,9580	1.496.493,90	0,31
US00287YAT64	2,500 % AbbVie Inc. v.15(2020)	0	0	800.000	100,1330	734.853,68	0,15
US00724FAB76	4,750 % Adobe Systems Inc v.10(2020)	0	0	1.900.000	100,8770	1.758.245,12	0,36
US00724FAC59	3,250 % Adobe Systems Inc. v.15(2025)	0	0	400.000	105,2650	386.258,14	0,08
US01609WAP77	3,125 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2021)	0	0	3.300.000	101,4893	3.072.329,97	0,63
US01609WAC64	2,500 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2019)	0	0	600.000	100,0045	550.432,99	0,11
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	1.800.000	104,9230	1.732.514,45	0,35
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	3.800.000	0	3.800.000	102,4990	3.573.031,83	0,73
US023135BN51	5,200 % Amazon.com Inc. v.17(2025)	0	0	2.100.000	117,4240	2.262.089,72	0,46
US023135AT31	1,900 % Amazon.com Inc v.18(2020)	1.700.000	0	1.700.000	99,9874	1.559.293,46	0,32
US025816BU20	3,375 % American Express Co. v.18(2021)	0	0	1.200.000	102,0120	1.122.964,87	0,23
US025816BS73	3,400 % American Express Co. v.18(2023)	0	0	1.100.000	103,9170	1.048.607,47	0,21
US03027XAE04	3,450 % American Tower Corporation (New) v.14(2021)	0	0	1.200.000	102,3200	1.126.355,38	0,23
US03027XAD21	5,000 % American Tower Corporation v.13(2024)	0	0	200.000	110,6510	203.010,73	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
US03027XAF78	2,800 % American Tower Corporation v.15(2020)	0	0	200.000	100,4060	184.214,29	0,04
US03027XAG51	4,000 % American Tower Corporation v.15(2025)	0	0	300.000	106,7050	293.656,55	0,06
US031162CM01	2,200 % Amgen Inc. v.17(2020)	0	0	400.000	99,9798	366.864,69	0,07
US035242AJ52	2,650 % Anheuser-Busch InBev Finance. Inc. v.16(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,9457	1.389.033,57	0,28
US037833CQ11	2,300 % Apple Inc. v.17(2022)	0	0	2.300.000	101,2440	2.136.145,31	0,44
US04010LAR42	3,625 % Ares Capital Corporation v.16(2022)	0	0	1.300.000	101,5730	1.211.309,97	0,25
US04010LAX10	4,200 % Ares Capital Corporation v.19(2024)	1.300.000	0	1.300.000	102,6820	1.224.535,36	0,25
US046353AL27	3,375 % AstraZeneca Plc. v.15(2025)	700.000	0	700.000	105,2970	676.157,23	0,14
US00206RGL06	4,100 % AT & T Inc. v.17(2028)	2.800.000	0	2.800.000	108,3970	2.784.254,66	0,57
US00206RCL42	2,450 % AT & T Wireless Services Inc. v.15(2020)	900.000	0	900.000	100,1950	827.222,27	0,17
US06051GFP90	3,950 % Bank of America Corporation Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	105,9930	194.464,73	0,04
US064159MK98	3,400 % Bank of Nova Scotia v.19(2024)	5.500.000	0	5.500.000	104,6104	5.278.022,20	1,08
US084670BR84	2,750 % Berkshire Hathaway Inc. v.16(2023)	1.700.000	0	1.700.000	102,8050	1.603.233,65	0,33
US09062XAC74	2,900 % Biogen Inc. v.15(2020)	0	0	2.400.000	100,8100	1.229.466,10	0,45
US09062XAE31	3,625 % Biogen Inc. v.15(2022)	0	0	700.000	104,0810	668.348,78	0,14
US093662AF15	4,125 % Block Financial LLC v.15(2020)	0	0	400.000	101,6840	373.118,06	0,08
US741503AW60	3,650 % Booking Holdings Inc. v.15(2025)	0	0	500.000	106,6970	489.390,88	0,10
US101137AW79	3,750 % Boston Scientific Corporation v.19(2026)	300.000	0	300.000	107,0510	294.608,75	0,06
USU1109MAE67	4,250 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2026)	5.800.000	0	5.800.000	103,4100	5.502.045,68	1,12
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	1.300.000	0	1.300.000	103,2540	1.231.356,76	0,25
US15089QAD60	4,625 % Celanese US Holdings LLC v.12(2022)	0	0	900.000	105,9918	875.081,37	0,18
US151020AQ72	2,875 % Celgene Corporation v.15(2020)	1.700.000	0	2.300.000	100,7060	2.124.794,06	0,43
US151020BC77	2,875 % Celgene Corporation v.18(2021)	0	0	1.000.000	100,6710	923.502,43	0,19
US17252MAN02	3,700 % Cintas Corporation v.17(2027)	0	0	400.000	109,0500	400.146,78	0,08
US17325FAJ75	2,125 % Citibank N.A. v.17(2020)	0	0	2.800.000	100,0968	2.571.058,07	0,52
US20030NCS80	3,950 % Comcast Corporation v.18(2025)	600.000	0	600.000	109,2190	601.150,35	0,12
US21036PAL22	4,250 % Constellation Brands Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	106,8240	979.946,79	0,20
US21036PAK49	3,750 % Constellation Brands Inc. v.13(2021)	0	0	1.700.000	102,3352	1.595.907,16	0,33
US22160KAF21	1,700 % Costco Wholesale Corp. DL-Notes 2012(12/19)	0	0	300.000	100,0800	275.424,27	0,06
US228227BD57	5,250 % Crown Castle International Corporation v.13(2023)	0	0	1.700.000	109,1590	1.702.323,64	0,35
US228227BE31	4,875 % Crown Castle International Corporation v.14(2022)	0	0	600.000	106,0700	583.818,00	0,12
US126650CJ78	2,800 % CVS Health Corporation v.15(2020)	0	0	3.100.000	100,3540	2.853.842,77	0,58
US25245BAB36	2,875 % Diageo Investment Corporation v.12(2022)	0	0	900.000	102,4040	845.460,05	0,17
US25466AAK79	3,350 % Discover Bank v.18(2023)	0	0	800.000	102,9750	755.710,49	0,15
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	0	0	2.000.000	112,2600	2.059.627,56	0,42
US292480AL49	4,950 % Enable Midstream Partners LP v.18(2028)	2.600.000	0	2.600.000	103,8020	2.475.783,87	0,51
US29379VAZ67	3,350 % Enterprise Products Operating LLC v.13(2023)	0	0	500.000	103,5940	475.158,24	0,10
US29379VBH50	3,700 % Enterprise Products Operating LLC v.15(2026)	0	0	3.400.000	106,4700	3.320.777,91	0,68
US294429AK16	2,300 % Equifax Inc. v.16(2021)	0	0	800.000	100,2410	735.646,27	0,15
US30219GAF54	3,900 % Express Scripts Holding Co. v.13(2022)	0	0	300.000	103,7540	285.535,27	0,06
US31620MAP14	3,625 % Fidelity National Information Services Inc v.15(2020)	0	0	279.000	101,4450	259.638,15	0,05
US302491AT29	3,200 % FMC Corporation v.19(2026)	3.700.000	0	3.700.000	101,2220	3.435.660,95	0,70
USU31434AD25	4,125 % Fresenius Medical Care US Finance II Inc. Reg. S. v.14(2020)	0	0	700.000	101,1250	649.367,03	0,13
US375558BB81	2,550 % Gilead Sciences Inc. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,5031	921.962,21	0,19
US38141GVP61	2,750 % Goldman Sachs Group Inc. v.15(2020)	0	0	2.800.000	100,5560	2.582.852,95	0,53
US40428HPB23	5,000 % HSBC Bank USA NA v.10(2020)	0	0	200.000	102,7446	188.504,91	0,04
US444859BD30	3,850 % Humana Inc. v.14(2024)	0	0	2.400.000	105,6090	2.325.122,47	0,47
US444859BK72	3,125 % Humana Inc. v.19(2029)	300.000	0	300.000	100,0110	275.234,38	0,06
US459506AJ06	3,400 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2020)	0	0	100.000	101,1400	92.780,48	0,02
US478160BT00	2,050 % Johnson & Johnson v.16(2023)	0	0	700.000	100,6570	646.361,80	0,13
US478160CH52	1,950 % Johnson & Johnson v.17(2020)	0	0	2.800.000	100,2000	2.573.708,83	0,53
US46625HJJ05	3,375 % JPMorgan Chase & Co. v.13(2023)	0	0	1.400.000	103,8200	1.333.345,56	0,27
US46625HJY71	3,875 % JPMorgan Chase & Co. v.14(2024)	0	0	200.000	106,2038	194.851,48	0,04
US482480AE03	4,650 % KLA Corporation v.14(2024)	0	0	500.000	110,1070	505.031,65	0,10
US50077LAH96	2,800 % Kraft Heinz Foods Co. v.16(2020)	0	0	1.000.000	100,3011	920.109,16	0,19
US548661DH71	3,375 % Lowe's Companies Inc.v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,0020	963.232,73	0,20
US559080AK20	5,000 % Magellan Midstream Partners v.16(2026)	0	0	300.000	112,7870	310.394,46	0,06
US571903AN35	2,875 % Marriott International Inc. v.15(2021)	0	0	1.000.000	100,7680	924.392,26	0,19
US571900BB49	3,600 % Marriott International Inc. v.19(2024)	404.000	0	404.000	104,8860	388.716,12	0,08
US58013MEX83	2,750 % McDonald's Corporation v.15(2020)	0	0	300.000	101,0500	278.093,75	0,06
US594918AY03	1,850 % Microsoft Corporation Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	99,9530	1.833.831,76	0,37
US594918BV54	1,850 % Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.200.000	99,9585	1.100.359,60	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
US609207AR65	3,625 % Mondelez International Inc. v.19(2026)	200.000	0	200.000	106,4900	195.376,57	0,04
US620076BB42	3,750 % Motorola Solutions Inc v.12(2022)	0	481.000	619.000	103,6820	588.745,60	0,12
US620076BC25	3,500 % Motorola Solutions Inc. v.13(2023)	0	0	900.000	103,3480	853.253,83	0,17
US620076BF55	4,000 % Motorola Solutions Inc. v.14(2024)	2.800.000	0	2.800.000	105,3280	2.705.425,19	0,55
US65339KBG40	3,150 % Nextera Energy Capital Holdings Inc. v.19(2024)	2.600.000	0	2.600.000	103,2280	2.462.093,39	0,50
US67066GAD60	2,200 % NVIDIA Corporation v.16(2021)	0	0	2.400.000	100,4350	2.211.209,98	0,45
US682680AR43	7,500 % Oneok Inc. [New] 15/010923/7.5	0	0	2.100.000	117,1360	2.256.541,60	0,46
US70450YAD58	2,650 % PayPal Holdings Inc. v.19(2026)	500.000	0	500.000	100,7490	462.108,98	0,09
US723787AK36	3,950 % Pioneer Natural Resources Co. v.12(2022)	0	0	1.700.000	103,9504	1.621.096,05	0,33
US723787AL19	3,450 % Pioneer Natural Resources Co. v.15(2021)	0	0	700.000	101,3199	650.618,57	0,13
USN5946FAB33	6,000 % Prosus NV Reg.S. v.13(2020)	0	0	4.300.000	102,4500	4.041.234,75	0,83
USN5946FAD98	4,850 % Prosus NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	110,4540	607.947,89	0,12
US69362BBC54	3,850 % PSEG Power LLC v.18(2023)	0	0	1.100.000	105,7420	1.067.023,21	0,22
US74456QBU94	3,700 % Public Service Electric & Gas Co. v.18(2028)	0	0	500.000	109,8310	503.765,71	0,10
US747525AT09	2,900 % QUALCOMM Inc. v.17(2024)	0	300.000	100.000	103,0150	94.500,50	0,02
US776743AA47	3,000 % Roper Technologies Inc. v.15(2020)	0	0	1.000.000	100,9880	926.410,42	0,19
US776743AE68	3,650 % Roper Technologies Inc. v.18(2023)	900.000	0	1.000.000	104,9260	962.535,55	0,20
USP82290AA81	3,750 % SACI Falabella Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	103,0900	2.837.079,17	0,58
US81180WAR25	4,875 % Seagate HDD Cayman v.15(2027)	0	0	200.000	103,3420	189.600,95	0,04
US842400GQ05	4,200 % Southern California Gas Co. v.19(2029)	600.000	0	600.000	111,2090	612.103,48	0,12
US863667AH48	3,375 % Stryker Corporation v.15(2025)	0	0	1.000.000	106,0370	972.727,27	0,20
US863667AM33	2,625 % Stryker Corporation v.16(2021)	0	0	1.200.000	100,7330	1.108.885,42	0,23
US87165BAQ68	2,850 % Synchrony Financial v.19(2022)	100.000	0	100.000	100,8589	92.522,61	0,02
US87165BAN38	4,375 % Synchrony Financial v.19(2024)	300.000	0	300.000	106,1800	292.211,72	0,06
USU25497AC97	4,500 % The Walt Disney Co. Reg.S. v.19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	103,5080	2.848.582,70	0,58
US53217VAC37	6,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.10(2020)	0	0	500.000	101,5340	465.709,57	0,10
US89114QBX51	2,550 % Toronto Dominion Bank v.18(2021)	0	0	3.300.000	100,7190	3.049.011,10	0,62
US89114QC484	3,500 % Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Notes 18(2023)	0	0	4.400.000	105,5720	4.261.231,08	0,87
US891906AD10	3,800 % Total System Services Inc. v.16(2021)	0	0	700.000	102,1240	655.782,04	0,13
US891906AC37	4,800 % Total System Services Inc. v16(2026)	0	0	600.000	111,4050	613.182,28	0,13
US89352HAK59	3,750 % TRANSCANADA PIPELINES LTD. DL-NOTES 2013(13/23)	3.000.000	0	3.000.000	105,4460	2.901.917,26	0,59
US89641UAD37	3,500 % Trinity Acquisition Plc. v.16(2021)	0	0	700.000	101,8040	653.727,18	0,13
US902494AT07	4,500 % Tyson Foods Inc. v.12(2022)	0	0	300.000	105,7039	290.901,48	0,06
US90261XHK19	2,350 % UBS AG (Stamford Branch) EMTN v.15(2020)	0	0	2.000.000	100,1560	1.837.556,19	0,38
US904764BA48	3,125 % Unilever Capital Corporation v.18(2023)	0	0	600.000	103,9410	572.099,81	0,12
US907818ET19	3,200 % Union Pacific Corporation v.18(2021)	0	0	800.000	101,7340	746.603,06	0,15
US907818FB91	3,700 % Union Pacific Corporation v.19(2029)	800.000	0	800.000	109,0130	800.022,02	0,16
US911312BU95	2,500 % United Parcel Service Inc. v.19(2029)	600.000	0	600.000	99,4450	547.353,45	0,11
US91324PCC41	2,875 % UnitedHealth Group Inc. v.13(2023)	0	0	3.000.000	102,6180	2.824.089,53	0,58
US91324PCG54	2,300 % UnitedHealth Group Inc. v.14(2019)	0	0	300.000	100,0360	275.303,18	0,06
US91324PCM23	2,700 % UnitedHealth Group Inc v.15(2020)	0	0	1.400.000	100,5280	1.291.066,87	0,26
US91324PDC32	1,950 % UnitedHealth Group Inc. v.17(2020)	0	0	1.000.000	99,8410	915.888,45	0,19
US92345YAD85	4,000 % Verisk Analytics Inc. v.15(2025)	0	0	1.100.000	107,8240	1.088.032,29	0,22
US92345YAA47	5,800 % Verisk Analytics Inc 11/010521/5.8	1.700.000	0	1.700.000	105,1340	1.639.554,17	0,33
US92343VDD38	2,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	1.200.000	1.500.000	101,3720	1.394.899,55	0,28
US92343VEU44	4,016 % Verizon Communications Inc. 144A v.19(2029)	304.000	0	304.000	111,1741	310.035,10	0,06
XS1873964842	4,375 % Vigorous Champion International Ltd. EMTN v.18(2023)	2.119.000	0	2.119.000	104,9090	2.039.282,37	0,42
US92826CAB81	2,200 % VISA Inc. v.15(2020)	3.200.000	0	3.200.000	100,3780	2.946.606,73	0,60
US931427AF53	3,300 % Walgreens Boots Alliance Inc. v.14(2021)	0	0	4.100.000	102,3580	3.849.810,11	0,79
US94106LBH15	3,200 % Waste Management Inc v.19(2026)	300.000	0	300.000	105,5270	290.414,64	0,06
US96949LAA35	3,600 % Williams Partners LP v.15(2022)	3.300.000	0	3.300.000	102,7880	3.111.644,80	0,64
USQ98418AH10	4,000 % Woolworths Group Ltd. Reg.S. v.10(2020)	0	0	1.000.000	101,5030	931.134,76	0,19
US98956PAK84	2,700 % Zimmer Holdings Inc. v.15(2020)	0	0	400.000	100,1300	367.415,83	0,08
US98978VAB99	3,250 % Zoetis Inc. v.13(2023)	1.600.000	0	3.700.000	103,2520	3.504.562,88	0,72

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						177.567.295,69	36,26
						211.019.306,74	43,09

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	600.000	0	600.000	101,2330	607.398,00	0,12
--------------	---	---------	---	---------	----------	------------	------

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						607.398,00	0,12
						607.398,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	1.600.000	0	1.600.000	100,3395	1.472.738,28	0,30
						1.472.738,28	0,30
Nicht notierte Wertpapiere						1.472.738,28	0,30
Anleihen						474.722.511,76	96,93
Wertpapiervermögen						474.722.511,76	96,93
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2019		136	80	76		3.157,54	0,00
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2020		15	0	15		456,15	0,00
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2020		39	26	13		592,76	0,00
10YR Australien 6% Future Dezember 2019		131	21	110		57.151,05	0,01
						61.357,50	0,01
CAD							
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2019		227	200	55		-19.645,21	0,00
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2020		7	1	6		-2.806,46	0,00
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2020		116	109	7		-3.213,57	0,00
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2020		159	148	11		-4.478,21	0,00
						-30.143,45	0,00
EUR							
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019		23	10	13		-22.100,00	0,00
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019		11	0	11		19.470,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		29	11	18		11.120,00	0,00
LIF 3MO Euribor Future März 2020		86	81	5		-1.093,75	0,00
LIF 3MO Euribor Future September 2021		55	46	9		-2.081,25	0,00
						5.315,00	0,00
GBP							
LIF Long Gilt Future Dezember 2019		35	30	5		-1.300,17	0,00
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2019		152	221	28		1.293,10	0,00
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2020		197	135	62		5.009,89	0,00
LIF 3MO Sterling Future Juni 2020		84	223	17		1.441,49	0,00
LIF 3MO Sterling Future Juni 2021		88	23	65		8.346,03	0,00
LIF 3MO Sterling Future März 2020		82	204	7		544,19	0,00
LIF 3MO Sterling Future März 2021		76	21	55		7.271,06	0,00
LIF 3MO Sterling Future September 2020		112	269	30		3.179,76	0,00
LIF 3MO Sterling Future September 2021		98	24	74		9.412,10	0,00
						35.197,45	0,00
USD							
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019		115	61	54		3.910,19	0,00
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020		24	17	7		-3.050,18	0,00
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2021		58	50	8		-3.394,18	0,00
CME 3MO Euro-Dollar Future September 2021		45	17	28		-9.322,54	0,00
UltraTreasury 6% Future Dezember 2019		5	0	5		2.974,21	0,00
						-8.882,50	0,00
Long-Positionen						62.844,00	0,01
Short-Positionen							
AUD							
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2020		20	29	-9		821,26	0,00
3YR Australien 6% Future Dezember 2019		0	115	-115		-20.696,16	0,00
						-19.874,90	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
CAD							
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2021	0	8	-8		831,54	0,00
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future September 2020	111	117	-6		415,77	0,00
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019	8	11	-3		644,45	0,00
						1.891,76	0,00
EUR							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019	0	167	-167		58.450,00	0,01
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	0	295	-295		295.000,00	0,06
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020	0	4	-4		-150,00	0,00
	LIF 3MO Euribor Future März 2021	0	4	-4		-175,00	0,00
	LIF 3MO Euribor Future September 2020	6	10	-4		-200,00	0,00
						352.925,00	0,07
JPY							
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2019	0	1	-1		0,00	0,00
						0,00	0,00
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	64	253	-189		21.012,98	0,00
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	0	364	-364		54.782,65	0,01
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	0	415	-415		44.614,88	0,01
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2020	149	149	-25		-206,40	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020	112	121	-22		-126,14	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2021	123	128	-5		275,20	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020	167	156	-22		-1.261,35	0,00
						119.091,82	0,02
Short-Positionen						454.033,68	0,09
Terminkontrakte						516.877,68	0,10
Bankguthaben - Kontokorrent						5.561.134,08	1,14
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						8.932.687,65	1,83
Nettovermögenswert in EUR						489.733.211,17	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert %
CHF/EUR Währungskäufe	75.810.000,00	69.765.836,74	14,25
NOK/EUR Währungskäufe	3.274.000,00	329.996,64	0,07
USD/EUR Währungskäufe	10.800,00	9.884,70	0,00
EUR/GBP Währungsverkäufe	10.400.000,00	11.745.652,41	2,40
EUR/USD Währungsverkäufe	333.200.000,00	304.961.202,56	62,27

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1419858094	0,375 % Air Products & Chemicals Inc. v.16(2021)	500.000	500.000
DE000A2RWAX4	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.19(2026)	4.400.000	4.400.000
XS0604462704	4,625 % Amcor Ltd. v.11(2019)	0	1.700.000
XS1823300949	1,950 % American Tower Corporation v.18(2026)	0	700.000
XS1815135352	2,000 % Aroundtown S.A. EMTN v.18(2026)	0	3.400.000
XS1196373507	1,300 % AT & T Inc. v.15(2023)	0	100.000
XS0954946926	2,500 % Bank of America Corporation v.13(2020)	0	2.000.000
XS1117297785	1,250 % BlackRock Inc. v.15(2025)	0	1.100.000
XS1938429922	0,625 % BNZ International Funding Ltd. (London Branch) v.19(2022)	1.400.000	1.400.000
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN v.18(2023)	1.200.000	1.200.000
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1112678559	1,125 % Coca-Cola Co. v.14(2022)	0	500.000
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. v.18(2026)	0	1.800.000
XS1291448824	2,250 % DS Smith Plc. v.15(2022)	0	3.100.000
XS1379591271	1,250 % DVB Bank SE EMTN v.16(2021)	0	1.000.000
XS1135782628	0,875 % DVB Bank SE v.14(2019)	0	1.000.000
XS1893621026	1,875 % EDP Finance BV EMTN Green Bond v. 18(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1616410061	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	3.100.000
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	0	1.500.000
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	2.800.000
XS0482908091	4,750 % Experian Finance Plc. EMTN v.10(2020)	0	1.000.000
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder v.19(2027)	700.000	700.000
XS1576819079	1,875 % Fastighets AB v.17(2025)	0	500.000
XS1854532949	1,500 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	300.000
XS1147600305	0,625 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	200.000
XS1147605791	1,375 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	300.000
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	0	1.200.000
XS0758419658	2,500 % Heineken NV EMTN v.12(2019)	0	200.000
XS0811554962	2,125 % Heineken NV EMTN v.12(2020)	0	1.400.000
XS1877595444	1,250 % Heineken NV v.18(2027)	0	1.400.000
DE000A2LQ5M4	1,750 % Hochtief AG EMTN v.18(2025)	0	1.900.000
XS1028955091	1,750 % Illinois Tool Works Inc. v.14(2022)	0	500.000
XS1935128956	2,625 % Immofinanz AG v.19(2023)	3.100.000	3.100.000
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	400.000
XS1578294081	1,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
XS1411535286	0,250 % Johnson & Johnson v.16(2022)	0	800.000
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	1.500.000
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	300.000
BE0002602804	0,875 % KBC Group EMTN Green Bond v.18(2023)	0	1.100.000
FR0013165677	1,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	900.000
FR0011535764	2,500 % Kering S.A. EMTN v.13(2020)	0	1.200.000
FR0010948257	2,908 % L'Air Liquide S.A. EMTN v.10(2018)	0	200.000
XS1554456613	1,250 % LEG Immobilien AG EMTN v.17(2024)	0	2.000.000
XS0758640279	3,625 % Luxottica Group S.p.A. EMTN v.12(2019)	0	300.000
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	0	800.000
XS1813593313	1,625 % Mondi Finance Plc. EMTN v.18(2026)	0	600.000
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	1.100.000
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	1.800.000
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	1.100.000
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	0	1.100.000
XS1423826798	1,750 % REN Finance BV EMTN v.16(2023)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1875275205	2,000 % Royal Bank of Scotland Plc. EMTN Fix-to-Float v.18(2025)	0	2.400.000
XS1936784831	0,875 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.19(2022)	900.000	900.000
FR0013335767	1,500 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.18(2025)	0	1.500.000
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	0	700.000
XS1375980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS1843435501	1,500 % TLG IMMOBILIEN AG v.19(2026)	2.600.000	2.600.000
XS1810806635	0,625 % UBS AG (London Branch) v.18(2023)	0	1.900.000
FR0013342334	1,500 % Valéo S.A. EMTN v.18(2025)	0	500.000
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
FR0013176310	1,875 % Vivendi S.A. v.16(2026)	0	1.000.000
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN v.18(2023)	0	1.400.000
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	200.000	200.000
XS1118029633	1,250 % Wesfarmers Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS1117300084	2,000 % W.P. Carey Inc. v.15(2023)	0	900.000
XS1136406342	1,500 % 3M Co. v.14(2026)	0	600.000

USD

US002824AW02	4,125 % Abbott Laboratories v.10(2020)	0	900.000
US002824BL38	3,250 % Abbott Laboratories v.17(2023)	0	400.000
US222862AJ30	5,450 % Aetna Inc. v.11(2021)	0	2.000.000
XS1089991100	3,250 % Aivessel Finance Holding Ltd v.14(2019)	0	400.000
US00206RCC43	2,300 % AT&T Inc. v.14(2019)	0	900.000
US056752AD07	2,750 % Baidu Inc. v.14(2019)	0	600.000
US056752AL23	4,375 % Baidu Inc.v.18(2028)	0	1.000.000
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	2.000.000
US110122BA56	1,600 % Bristol-Myers Squibb Co. v.17(2019)	0	2.200.000
XS0975576165	4,750 % Coca-Cola Co. Reg.S. v.13(2018)	0	200.000
US260543BX04	8,550 % Dow Chemical Co v.09(2019)	0	2.200.000
US263534CL10	2,200 % Du Pont Nemours & Co., E.I. v.17(2020)	0	1.200.000
US23355LAC00	4,250 % DXC Technology Co. v.17(2024)	0	2.000.000
US29379VAC72	6,500 % Enterprise Products Operating LLC v.08(2019)	0	400.000
US26875PAD33	5,625 % EOG Resources Inc. v.09(2019)	0	1.300.000
US48203RAF10	4,600 % Juniper Networks Inc v.11(2021)	0	300.000
US585055AX47	3,125 % Medtronic Plc. v.12(2022)	0	500.000
XS1423709309	2,375 % Midea Investment Development Co. Ltd. EMTN v.16(2019)	0	2.600.000
USP68059AA57	2,875 % Minera y Metal.del Boleo S.A. de C.V. Reg.S. v.14(2019)	0	400.000
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	5.000.000	5.000.000
US824348AT35	2,250 % Sherwin-Williams Co. v.17(2020)	0	1.400.000
US82481LAA70	1,900 % Shire Acquisitions Investments DAC Ireland v.16(2019)	0	1.500.000
US88032XAB01	3,375 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	2.000.000
US89114QBJ67	1,450 % Toronto Dominion Bank v.16(2019)	0	300.000
US8935268Y20	7,125 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2019)	0	800.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.a.r.l. EMTN v.19(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1873219304	2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.18(2023)	0	1.900.000
XS2027957815	1,125 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN v.19(2025)	2.300.000	2.300.000
XS1843449122	2,250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2026)	2.600.000	2.600.000
XS1946004451	1,069 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Green Bond v.19(2024)	700.000	700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

FR0013412947	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.19(2026)	4.000.000	4.000.000
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Green Bond v.19(2026)	1.300.000	1.300.000
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	600.000
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN v.19(2024)	800.000	800.000
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. v.14(2026)	0	200.000
XS1843459600	2,250 % WPC Eurobond BV v.18(2026)	1.200.000	1.200.000

USD

US00287YAK55	2,000 % Abbvie Inc. v.12(2018)	0	600.000
US03027XAC48	3,400 % American Tower Corporation v.13(2019)	0	500.000
US031162BU36	2,200 % Amgen Inc. v.14(2019)	0	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US031162CK45	1,900 % Amgen Inc. v.17(2019)	0	900.000
US032095AC54	2,550 % Amphenol Corporation v.14(2019)	0	1.600.000
USU00323AD40	3,650 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. Reg.S. v.18(2026)	1.300.000	1.300.000
US035242AP13	3,650 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.16(2026)	0	1.300.000
US037833CB42	1,100 % Apple Inc. v.16(2019)	0	3.000.000
US037833CZ10	1,500 % Apple Inc. v.17(2019)	0	3.500.000
US04010LAN38	4,875 % Ares Capital Corporation v.13(2018)	0	1.500.000
US046353AH15	1,750 % AstraZeneca Plc. v.15(2018)	0	2.700.000
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	0	105.000
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	105.000	105.000
US00206RCA86	2,375 % AT&T Inc. v.13(2018)	0	800.000
US06051GFU85	4,450 % Bank of America Corporation GMTN v.16(2026)	0	300.000
US06051GFH74	4,200 % Bank of America Corporation v.14(2024)	0	800.000
US06675GAR65	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	5.100.000
USU07265AE85	4,250 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.18(2025)	0	300.000
US101137AP29	2,850 % Boston Scientific Corporation v.15(2020)	0	2.000.000
US11134LAM19	2,650 % Broadcom Corporation / Cayman Finance Ltd. v.18(2023)	0	2.000.000
US12673PAH82	3,600 % CA Inc. v.17(2022)	3.800.000	3.800.000
US151020AN42	2,250 % Celgene Corp. DL-Notes 2014(14/19)	0	400.000
US20030NCT63	4,150 % Comcast Corporation v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
US20605PAK75	4,300 % Concho Resources Inc. v.18(2028)	0	3.000.000
US21036PBB31	4,400 % Constellation Brands Inc. v.18(2025)	100.000	100.000
US126650CB43	2,250 % CVS Health Corporation v.13(2018)	0	600.000
US279158AB56	7,625 % Ecopetrol S.A. v.09(2019)	0	1.300.000
US263534CK37	2,800 % El du Pont de Nemours & Co v.13(2023)	0	1.500.000
US26875PAK75	2,625 % EOG Resources Inc. v.12(2023)	0	3.200.000
US30219GAH11	2,250 % Express Scripts Holding Corporation v.14(2019)	0	4.200.000
US337738AU25	3,500 % Fiserv Inc. v.19(2029)	3.100.000	3.100.000
USG4721SAQ42	5,000 % Iberdrola Finance Ireland DAC Reg.S. v.09(2019)	0	500.000
US46625HJR21	2,350 % JPMorgan Chase & Co. v.14(2019)	0	900.000
US487836BV92	3,250 % Kellogg Co. v.18(2021)	0	1.000.000
US50077LAS51	4,000 % Kraft Heinz Foods Co. v.18(2023)	0	1.700.000
US552081AG61	5,000 % LyondellBasell Industries NV v.12(2019)	0	199.000
US571748BG65	4,375 % Marsh & McLennan Cos. Inc. v.19(2029)	300.000	300.000
US57636QAA22	2,000 % MasterCard Inc.v.14(2019)	0	1.300.000
US57772KAC53	2,500 % Maxim Integrated Products Inc. v.13(2018)	0	1.500.000
US581557BD67	2,284 % McKesson Corporation v.14(2019)	0	500.000
US585055BG05	2,500 % Medtronic Inc. v.15(2020)	1.000.000	1.000.000
US594918BF05	1,300 % Microsoft Corporation v.15(2018)	0	3.300.000
US713448CK28	2,250 % PepsiCo Inc. v.13(2019)	0	900.000
US713448DE58	1,500 % PepsiCo Inc. v.16(2019)	0	2.000.000
US717081DL45	2,100 % Pfizer Inc. v.14(2019)	0	1.300.000
US776696AF31	2,050 % Roper Industries Inc. v.13(2018)	0	500.000
US80282KAU07	4,450 % Santander Holdings USA Inc. v.18(2021)	900.000	900.000
US87165BAJ26	2,600 % Synchrony Financial v.15(2019)	0	1.500.000
US189754AA23	4,250 % Tapestry Inc. v.15(2025)	0	800.000
US90261XHE58	2,375 % UBS AG/Stamford CT MTN v.14(2019)	0	400.000
US91324PCB67	1,625 % UnitedHealth Group Inc. v.13(2019)	0	200.000
US91324PCT75	1,700 % UnitedHealth Group Inc. v.16(2019)	0	1.100.000
USU9221ABL18	4,016 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.19(2029)	304.000	304.000
US92343VCC63	3,450 % Verizon Communications Inc. v.14(2021)	0	300.000
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	700.000	700.000
US927804FU35	3,150 % Virginia Electric & Power Co v.16(2026)	0	50.000
US960386AN02	4,150 % Wabtec Corporation v.18(2024)	0	1.900.000
US90131HAQ83	4,500 % 21st Century Fox America Inc. v.11(2021)	0	3.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

USX9518SAB44	7,450 % UPM-Kymmene Reg.S. v.97(2027)	0	2.000.000
--------------	---------------------------------------	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
AUD			
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2018	0	56
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2019	81	81
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Juni 2019	98	119
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Juni 2020	123	123
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2019	22	60
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2019	6	6
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2020	119	119
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2019	107	124
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2019	54	54
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2020	7	7
	10YR Australien 6% Future Dezember 2018	97	97
	10YR Australien 6% Future Dezember 2018	82	21
	10YR Australien 6% Future Juni 2019	102	102
	10YR Australien 6% Future Juni 2019	17	17
	10YR Australien 6% Future März 2019	67	67
	10YR Australien 6% Future März 2019	11	11
	10YR Australien 6% Future September 2019	133	133
	10YR Australien 6% Future September 2019	2	2
	3YR Australien 6% Future Juni 2019	115	115
	3YR Australien 6% Future März 2019	115	115
	3YR Australien 6% Future September 2019	115	115
CAD			
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2018	6	0
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2019	81	81
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2020	17	17
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2019	101	91
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2019	69	69
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2020	147	147
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2019	34	34
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2019	31	15
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2020	123	122
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future September 2019	121	131
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future September 2019	112	112
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018	137	0
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018	14	14
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019	37	37
	MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019	95	95
	MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019	5	5
	MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019	48	48
	MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019	14	14
	MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019	109	109
	MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019	6	6
EUR			
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018	73	36
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018	18	18
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2019	18	18
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2019	18	18
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2019	47	47
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	98	44
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	15	15
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	121	121
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	40	40
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	38	38
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	87	87
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	44	44
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	201	0
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019	272	272
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	177	177
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2019	305	305
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	692	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019		664	664
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019		683	683
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019		685	685
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018		18	59
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2019		82	82
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2019		17	0
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020		145	145
LIF 3MO Euribor Future Juni 2019		68	68
LIF 3MO Euribor Future Juni 2019		12	0
LIF 3MO Euribor Future Juni 2020		92	95
LIF 3MO Euribor Future Juni 2020		9	9
LIF 3MO Euribor Future Juni 2021		83	83
LIF 3MO Euribor Future März 2019		51	70
LIF 3MO Euribor Future März 2020		16	16
LIF 3MO Euribor Future März 2021		102	102
LIF 3MO Euribor Future September 2019		81	81
LIF 3MO Euribor Future September 2019		23	0
LIF 3MO Euribor Future September 2020		87	125
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		21	21
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019		11	11
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019		11	11
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019		11	11
GBP			
LIF Long Gilt Future Dezember 2018		110	122
LIF Long Gilt Future Juni 2019		39	39
LIF Long Gilt Future März 2019		59	59
LIF Long Gilt Future September 2019		40	40
LIF Long Gilt Future September 2019		7	7
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018		0	14
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2019		49	49
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2020		68	68
LIF 3MO Sterling Future Juni 2019		44	119
LIF 3MO Sterling Future Juni 2019		6	6
LIF 3MO Sterling Future Juni 2020		130	130
LIF 3MO Sterling Future Juni 2021		17	17
LIF 3MO Sterling Future März 2019		17	71
LIF 3MO Sterling Future März 2020		133	133
LIF 3MO Sterling Future März 2021		77	77
LIF 3MO Sterling Future September 2019		86	170
LIF 3MO Sterling Future September 2019		33	33
LIF 3MO Sterling Future September 2020		120	120
LIF 3MO Sterling Future September 2021		8	8
JPY			
TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018		10	0
TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019		5	5
TIF 10YR JPN-Bond Future März 2019		10	10
TIF 10YR JPN-Bond Future September 2019		5	5
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		101	101
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		66	0
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		93	93
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		13	13
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		130	130
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		41	41
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019		373	373
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019		13	13
CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2019		364	364
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019		415	415
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018		24	24
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018		3	0
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019		52	45
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020		135	135
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019		83	67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2020	21	21
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2021	22	22
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019	45	21
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020	29	29
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2021	13	13
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019	85	73
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019	39	39
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020	7	7
	UltraTreasury 6% Future September 2019	5	5

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

Klasse EUR A acc RF
WKN A2N9DA
ISIN LU1910823977

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder, investiert. Darüber hinaus wird das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Teilfonds erworbenen Vermögenswerte lauten größtenteils auf Euro. Andere Währungen werden nur in geringem Maße erworben. Die aus den Fremdwährungspositionen resultierenden Währungsrisiken werden weitgehend währungsgesichert. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen vier Aktienklassen in EUR. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Markt für Unternehmensanleihen führt. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 45 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 33 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 16 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 56 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 31 Prozent und Versorgeranleihen mit 13 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,79 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und sieben Monaten.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	4,00	6,82	8,21	56,34
Klasse EUR I dis	4,09	7,00	8,69	-
Klasse EUR I acc	4,09	7,00	7,18 ²⁾	-
Klasse EUR A acc RF	4,03	7,85 ²⁾	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	28,58 %
Frankreich	11,16 %
Großbritannien	9,40 %
Italien	7,31 %
Niederlande	7,19 %
Deutschland	5,28 %
Schweden	4,20 %
Kanada	4,03 %
Spanien	3,47 %
Luxemburg	3,06 %
Irland	2,93 %
Dänemark	2,29 %
Australien	1,60 %
Belgien	1,49 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,30 %
Finnland	1,12 %
Mexiko	0,93 %
Jersey	0,72 %
Österreich	0,64 %
Portugal	0,62 %
Indien	0,34 %
Cayman Inseln	0,28 %
Neuseeland	0,25 %
Südkorea	0,13 %
Singapur	0,04 %
Norwegen	0,02 %
Wertpapiervermögen	98,38 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	0,98 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,62 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	17,27 %
Versorgungsbetriebe	11,90 %
Immobilien	11,14 %
Versicherungen	9,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,04 %
Investitionsgüter	5,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,61 %
Groß- und Einzelhandel	3,12 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,06 %
Hardware & Ausrüstung	2,53 %
Automobile & Komponenten	2,02 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,92 %
Verbraucherdienste	1,81 %
Software & Dienste	1,52 %
Media & Entertainment	1,35 %
Energie	1,34 %
Transportwesen	1,10 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88 %
Medien	0,37 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,29 %
Wertpapiervermögen	98,38 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	0,98 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,62 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	118,10	932	1,45	126,73
30.09.2018	44,90	361	-71,87	124,45
30.09.2019	56,07	428	8,34	131,03

Klasse EUR I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	152,07	148	0,07	1.030,48
30.09.2018	171,45	169	22,40	1.012,33
30.09.2019	339,56	318	154,00	1.066,22

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
01.06.2018 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2018	48,00	48	47,96	1.001,71
30.09.2019	129,55	121	75,15	1.071,79

Klasse EUR A acc RF

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.12.2018 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2019	0,01	0	0,01	107,85

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 498.770.862,19)	516.548.228,20
Bankguthaben	5.121.353,15
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	134.186,87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.005.826,03
Sonstige Forderungen	117.700,00
	525.927.294,25

Sonstige Bankverbindlichkeiten	-154.595,59
Zinsverbindlichkeiten	-4.333,57
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-295.647,00
Sonstige Passiva	-271.974,12
	-726.550,28

Nettovermögenswert 525.200.743,97

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	56.074.516,99 EUR
Umlaufende Aktien	427.943,000
Aktienwert	131,03 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	339.564.160,14 EUR
Umlaufende Aktien	318.476,000
Aktienwert	1.066,22 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	129.551.282,31 EUR
Umlaufende Aktien	120.874,000
Aktienwert	1.071,79 EUR

Klasse EUR A acc RF

Anteiliger Nettovermögenswert	10.784,53 EUR
Umlaufende Aktien	100,000
Aktienwert	107,85 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse EUR A acc RF ¹⁾ EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	264.350.273,97	44.897.331,79	171.449.989,15	48.002.953,03	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	7.853.357,41	762.194,47	5.137.192,69	1.953.852,59	117,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.134.247,50	-21.747,11	-1.443.837,83	-668.662,56	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	276.566.740,82	10.112.292,03	188.418.938,15	78.025.510,64	10.000,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-39.073.679,40	-1.776.698,13	-34.417.271,18	-2.879.710,09	0,00
Realisierte Gewinne	8.282.920,57	1.038.436,49	5.336.109,39	1.908.198,75	175,94
Realisierte Verluste	-5.142.200,02	-680.994,76	-3.295.843,01	-1.165.252,98	-109,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	16.784.331,55	2.285.649,61	10.528.672,72	3.969.535,14	474,08
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.190.417,64	161.243,51	624.190,22	404.857,79	126,12
Ausschüttung	-3.477.171,07	-703.190,91	-2.773.980,16	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	525.200.743,97	56.074.516,99	339.564.160,14	129.551.282,31	10.784,53

1) Die Aktienklasse EUR A acc RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse EUR A acc RF ³⁾ EUR
Zinsen auf Anleihen	7.132.434,26	1.009.537,09	4.541.153,26	1.581.588,89	155,02
Bankzinsen	-13.875,64	-1.941,69	-8.833,51	-3.100,35	-0,09
Erträge aus Swing Pricing	22.114,35	3.767,34	13.257,03	5.089,23	0,75
Ertragsausgleich	2.591.607,86	29.060,48	1.751.135,61	811.411,77	0,00
Erträge insgesamt	9.732.280,83	1.040.423,22	6.296.712,39	2.394.989,54	155,68

Zinsaufwendungen	-92,65	-16,66	-59,84	-16,15	0,00
Verwaltungsvergütung	-1.001.946,66	-184.864,93	-604.991,89	-212.065,13	-24,71
Pauschalgebühr	-411.351,56	-84.511,57	-242.001,13	-84.825,55	-13,31
Sonstige Aufwendungen	-8.172,19	-1.522,22	-5.169,06	-1.480,91	0,00
Aufwandsausgleich	-457.360,36	-7.313,37	-307.297,78	-142.749,21	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.878.923,42	-278.228,75	-1.159.519,70	-441.136,95	-38,02

Ordentlicher Nettoertrag	7.853.357,41	762.194,47	5.137.192,69	1.953.852,59	117,66
---------------------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	48.068,08
---	------------------

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

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Die Aktienklasse EUR A acc RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück	Klasse EUR I acc Stück	Klasse EUR A acc RF ¹⁾ Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	360.768,000	169.361,000	47.921,000	0,000
Ausgegebene Aktien	81.057,000	182.387,000	75.730,000	100,000
Zurückgenommene Aktien	-13.882,000	-33.272,000	-2.777,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	427.943,000	318.476,000	120.874,000	100,000

1) Die Aktienklasse EUR A acc RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	103,3140	2.066.280,00	0,39
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	1.800.000	0	2.700.000	107,9190	2.913.813,00	0,55
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	1.300.000	0	1.300.000	113,2370	1.472.081,00	0,28
ES0211845294	2,500 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.14(2025)	400.000	0	400.000	110,3570	441.428,00	0,08
XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.12(2022)	0	0	500.000	118,6310	593.155,00	0,11
XS1346254573	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN v.16(2028)	0	0	300.000	107,6950	323.085,00	0,06
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. v.14(2021)	0	300.000	100.000	103,6430	103.643,00	0,02
FR0013233384	1,250 % Accor S.A. v.17(2024)	2.300.000	0	2.300.000	103,5150	2.380.845,00	0,45
FR0013399029	1,750 % ACCOR S.A. v.19(2026)	2.100.000	0	2.100.000	105,7350	2.220.435,00	0,42
XS1508912646	1,000 % ACEA S.p.A. EMTN v.16(2026)	2.000.000	0	2.500.000	103,9190	2.597.975,00	0,49
XS2001278899	1,750 % ACEA S.p.A. v.19(2028)	600.000	0	600.000	108,5810	651.486,00	0,12
XS1180651587	4,250 % Achmea BV Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	300.000	107,6880	323.064,00	0,06
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. Green Bond v.18(2026)	1.000.000	0	2.000.000	106,5680	2.131.360,00	0,41
BE6277215545	3,500 % AG Insurance S.A. FRN v.15(2047)	0	0	500.000	112,2500	561.250,00	0,11
DE000A2RWAY2	1,500 % Allianz Finance II BV EMTN v.19(2030)	2.900.000	700.000	2.200.000	112,8290	2.482.238,00	0,47
DE000A1YQC29	4,750 % Allianz SE Fix-to-Float Perp.	500.000	0	1.000.000	114,8750	1.148.750,00	0,22
DE000A1RE1Q3	5,625 % Allianz SE FRN v.12(2042)	0	0	1.000.000	116,0090	1.160.090,00	0,22
DE000A13R7Z7	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	1.000.000	110,7500	1.107.500,00	0,21
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-To-Float v.15(2045)	500.000	0	900.000	107,8940	971.046,00	0,18
DE000A2DAHN6	3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	100.000	115,4460	115.446,00	0,02
FR0013266525	2,250 % Altarea S.C.A. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	106,1990	1.486.786,00	0,28
XS0907606379	2,750 % Amcor Ltd. EMTN v.13(2023)	0	0	700.000	108,1120	756.784,00	0,14
XS1521058518	0,625 % American Express Credit Corporation v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	101,5120	2.030.240,00	0,39
XS1591781452	1,375 % American Tower Corporation v.17(2025)	0	0	2.500.000	105,1920	2.629.800,00	0,50
XS1823300949	1,950 % American Tower Corporation v.18(2026)	2.000.000	0	2.100.000	108,8910	2.286.711,00	0,44
XS1062493934	2,875 % Aon Plc. v.14(2026)	800.000	0	2.900.000	113,5290	3.292.341,00	0,63
XS1789699607	1,750 % A.P. Møller - Mærsk A/S EMTN v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	103,6530	1.036.530,00	0,20
XS1205616268	1,375 % APT Pipelines Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	600.000	103,4500	620.700,00	0,12
XS1715306012	1,000 % Aroundtown S.A. EMTN v.17(2025)	500.000	0	500.000	102,1000	510.500,00	0,10
XS1815135352	2,000 % Aroundtown S.A. EMTN v.18(2026)	0	0	900.000	106,9160	962.244,00	0,18
XS1761721262	1,625 % Aroundtown S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	1.200.000	103,4570	1.241.484,00	0,24
XS1752984440	2,125 % Aroundtown S.A. FRN Perp.	0	0	500.000	98,2500	491.250,00	0,09
XS1293505639	5,125 % ASR Nederland NV Fix-to-float v.15(2045)	600.000	0	1.400.000	119,3220	1.670.508,00	0,32
XS0863907522	7,750 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.12(2042)	0	0	300.000	122,1880	366.564,00	0,07
XS1062900912	4,125 % Assicurazioni Generali S.p.A. Reg.S. v.14(2026)	500.000	0	1.000.000	117,0000	1.170.000,00	0,22
XS0802638642	10,125 % Assicurazioni Generali S.p.A. v.12(2042)	1.800.000	0	1.900.000	126,3750	2.401.125,00	0,46
XS1411404855	0,750 % AstraZeneca Plc. EMTN v.16(2024)	2.000.000	0	2.000.000	102,8000	2.056.000,00	0,39
XS1411404426	1,250 % ASTRAZENECA Plc. EMTN v.19(2028)	1.000.000	0	1.000.000	106,5630	1.065.630,00	0,20
XS1196380031	2,450 % AT & T Inc. v.15(2035)	0	0	500.000	111,8040	559.020,00	0,11
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	1.800.000	0	1.800.000	98,7530	1.777.554,00	0,34
XS1508392625	3,750 % ATF Netherlands B.V. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.200.000	106,0060	1.272.072,00	0,24
XS0951553592	6,125 % Aviva Plc. EMTN FRN v.13(2043)	0	0	300.000	116,7480	350.244,00	0,07
XS1069439740	3,875 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float S.35 Perp.	0	0	1.000.000	112,3120	1.123.120,00	0,21
XS0503665290	5,250 % AXA S.A. FRN v.10(2040)	0	0	900.000	102,7370	924.633,00	0,18
XS0878743623	5,125 % AXA S.A. FRN v.13(2043)	0	0	700.000	116,9320	818.524,00	0,16
XS1533918584	2,000 % Azimut Holding S.p.A. v.17(2022)	2.800.000	0	2.800.000	103,5230	2.898.644,00	0,55
XS1004874621	3,625 % A2A S.p.A. EMTN v.13(2022)	2.000.000	0	4.000.000	108,4400	4.337.600,00	0,83
XS1195347478	1,750 % A2A S.p.A. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	107,5660	430.264,00	0,08
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	1.200.000	0	1.200.000	107,2340	1.286.808,00	0,25
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	900.000	0	1.300.000	114,6300	1.490.190,00	0,28
XS1824240136	2,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	500.000	113,0260	565.130,00	0,11
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel v.19(2029)	500.000	0	500.000	107,5990	537.995,00	0,10
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	1.700.000	0	1.700.000	101,2150	1.720.655,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
XS1577962084	1,300 % Baxter International Inc. v.17(2025)	0	0	2.000.000	105,5350	2.110.700,00	0,40
XS1998215559	1,300 % Baxter International Inc. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	105,9140	1.059.140,00	0,20
XS1698714000	1,625 % Beni Stabili S.p.A. SIQ v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,5950	1.055.950,00	0,20
XS1222591023	3,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	100.000	105,1250	105.125,00	0,02
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	700.000	110,3860	772.702,00	0,15
XS1117297785	1,250 % BlackRock Inc. v.15(2025)	0	0	3.000.000	107,2420	3.217.260,00	0,61
XS1979490239	1,500 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC Reg.S. v.19(2029)	1.700.000	0	1.700.000	107,4770	1.827.109,00	0,35
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	500.000	110,3580	551.790,00	0,11
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	100.000	108,8250	108.825,00	0,02
XS1938429922	0,625 % BNZ International Funding Ltd. (London Branch) v.19(2022)	1.300.000	0	1.300.000	101,6670	1.321.671,00	0,25
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	700.000	0	2.600.000	110,9950	2.885.870,00	0,55
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	106,4380	1.064.380,00	0,20
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	600.000	0	600.000	101,9370	611.622,00	0,12
XS1565131213	3,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	105,8540	2.117.080,00	0,40
XS1796257092	0,750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	102,8360	1.234.032,00	0,23
XS1991125896	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,4090	2.008.180,00	0,38
XS2010331440	1,650 % Capital One Financial Corporation v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	104,0430	2.392.989,00	0,46
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN v.18(2023)	2.100.000	0	2.100.000	107,0680	2.248.428,00	0,43
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	500.000	0	1.000.000	103,0360	1.030.360,00	0,20
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	1.200.000	102,4560	1.229.472,00	0,23
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	400.000	0	400.000	106,8470	427.388,00	0,08
XS1216020161	3,000 % Centrica Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	600.000	101,5000	609.000,00	0,12
XS1785795763	1,550 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2028)	1.600.000	0	3.100.000	108,7200	3.370.320,00	0,64
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	300.000	0	300.000	103,1810	309.543,00	0,06
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Fix-To-Float v.14(2045)	1.000.000	0	1.000.000	115,0100	1.150.100,00	0,22
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	300.000	0	300.000	102,2770	306.831,00	0,06
XS1955024713	0,750 % Coca-Cola Company v.19(2026)	5.400.000	0	5.400.000	104,7280	5.655.312,00	1,08
XS1995781546	1,000 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN v.19(2027)	1.300.000	0	1.300.000	104,6470	1.360.411,00	0,26
XS1637093508	0,625 % Compass Group B.V. Reg.S. EMTN v.17(2024)	700.000	0	700.000	102,7430	719.201,00	0,14
XS1876069185	1,500 % Compass Group Plc. EMTN v.18(2028)	0	0	1.400.000	110,1020	1.541.428,00	0,29
FR0013367422	1,875 % Covivio Hotels S.C.A. v.18(2025)	2.900.000	0	2.900.000	106,7480	3.095.692,00	0,59
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. Green Bond v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	109,5360	1.095.360,00	0,21
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. v.17(2027)	0	0	900.000	105,9870	953.883,00	0,18
FR0013236544	3,500 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	600.000	0	1.600.000	117,1390	1.874.224,00	0,36
XS1117286580	4,375 % Danica Pension Livsforsikrings AB FRN v.15(2045)	0	0	700.000	113,2420	792.694,00	0,15
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp.	0	0	300.000	102,0500	306.150,00	0,06
FR0013444551	0,375 % Dassault Systemes SE v.19(2029)	3.200.000	0	3.200.000	99,9640	3.198.848,00	0,61
XS1802465846	1,500 % DBS Group Holdings Ltd. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	200.000	101,9540	203.908,00	0,04
XS2051149552	1,800 % DH Europe Finance II Sarl. v.19(2049)	2.700.000	0	2.700.000	103,0310	2.781.837,00	0,53
XS1719154574	0,500 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	102,0370	1.428.518,00	0,27
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	100.000	102,1100	102.110,00	0,02
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	108,2600	1.082.600,00	0,21
XS1652512457	1,375 % DS Smith Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	103,1600	1.031.600,00	0,20
XS1291448824	2,250 % DS Smith Plc. v.15(2022)	0	0	2.000.000	105,2580	2.105.160,00	0,40
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	0	0	400.000	102,7940	411.176,00	0,08
DE000A161W62	2,750 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2041)	0	0	300.000	103,1250	309.375,00	0,06
DE000DHY4739	0,625 % Dte. Hypothekenbank AG EMTN v.16(2020)	0	0	2.500.000	99,5140	2.487.850,00	0,47
XS1433231377	1,250 % DVB Bank SE EMTN v.16(2023)	0	0	500.000	103,3970	516.985,00	0,10
XS1555094066	1,000 % DVB Bank SE EMTN v.17(2022)	0	0	2.500.000	102,1470	2.553.675,00	0,49
XS1310053936	1,250 % DVB Bank SE v.15(2020)	0	0	700.000	100,6550	704.585,00	0,13
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	1.600.000	103,8500	1.661.600,00	0,32
FR0013367612	4,000 % Electricité de France Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	107,8750	1.078.750,00	0,21
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. EMTN FRN Perp.	0	0	400.000	113,1750	452.700,00	0,09
FR0010961581	4,500 % Electricité de France S.A. EMTN v.10(2040)	0	0	700.000	156,2510	1.093.757,00	0,21
FR0011401751	5,375 % Electricité de France S.A. FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	114,6470	1.146.470,00	0,22
XS1240750767	1,000 % Eli Lilly & Co. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,8990	1.028.990,00	0,20
BE0002597756	2,750 % Elia System Operator S.A./NV Fix-to-Float Perp.	1.500.000	0	1.500.000	106,0000	1.590.000,00	0,30
XS1915689746	1,250 % Emerson Electric Co. v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	106,0020	2.120.040,00	0,40
XS1207079499	1,750 % Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.600.000	104,2700	2.711.020,00	0,52
XS1077882394	2,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2026)	0	0	2.600.000	115,6510	3.006.926,00	0,57
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	0	0	500.000	192,6630	963.315,00	0,18
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2030)	400.000	0	400.000	98,5130	394.052,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
XS1616411036	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,7990	1.007.990,00	0,19
XS1616411119	1,625 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	2.100.000	111,5160	2.341.836,00	0,45
XS1981060624	1,875 % ERG S.p.A. Green Bond EMTN v.19(2025)	700.000	0	700.000	105,5670	738.969,00	0,14
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.900.000	0	3.900.000	101,6820	3.965.598,00	0,76
XS2009943379	1,125 % EURONEXT NV v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	105,3970	1.264.764,00	0,24
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	0	500.000	103,6250	518.125,00	0,10
XS1753808929	1,750 % EXOR NV v.18(2028)	0	0	1.100.000	105,8020	1.163.822,00	0,22
XS1573192058	1,125 % Fastighets AB Balder v.17(2022)	700.000	0	700.000	102,1640	715.148,00	0,14
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	900.000	0	1.500.000	104,5100	1.567.650,00	0,30
XS1576819079	1,875 % Fastighets AB v.17(2025)	1.400.000	0	2.800.000	105,2040	2.945.712,00	0,56
XS1362349943	1,660 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	101,5260	2.030.520,00	0,39
ES0205032024	1,375 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,8100	1.058.100,00	0,20
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	105,1180	2.627.950,00	0,50
XS0629937409	4,000 % Fortum OYJ EMTN v.11(2021)	0	0	500.000	106,8190	534.095,00	0,10
XS0825855751	2,250 % Fortum OYJ EMTN v.12(2022)	1.000.000	0	2.900.000	106,5380	3.089.602,00	0,59
XS1956027947	2,125 % Fortum OYJ EMTN v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	111,4070	1.559.698,00	0,30
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.000.000	118,9100	1.189.100,00	0,23
PTGDDAE00001	1,375 % Galp Gas Natural Distribuicao S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	3.100.000	104,5520	3.241.112,00	0,62
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.07(2027)	1.000.000	0	1.000.000	124,6950	1.246.950,00	0,24
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,7320	1.007.320,00	0,19
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN v.05(2035)	0	0	300.000	125,3510	376.053,00	0,07
XS1612542826	0,875 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,19
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,9590	1.019.590,00	0,19
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	1.300.000	0	4.000.000	104,6030	4.184.120,00	0,80
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,0530	1.040.530,00	0,20
XS1191320297	3,750 % Grand City Properties S.A. FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	106,9400	1.069.400,00	0,20
FR0011896513	6,375 % Groupama SA Fix-To-Float Perp.	500.000	0	500.000	116,9010	584.505,00	0,11
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	0	0	2.600.000	104,0600	2.705.560,00	0,52
XS0214965534	4,500 % HBOS Plc. EMTN FRN v.05(2030)	0	0	1.100.000	114,2350	1.256.585,00	0,24
DE000A2LQ5M4	1,750 % Hochtief AG EMTN v.18(2025)	0	0	500.000	107,1740	535.870,00	0,10
XS1254428896	3,000 % HSBC Holdings Plc. v.15(2025)	0	0	200.000	112,9190	225.838,00	0,04
XS1428953407	3,125 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.16(2028)	0	0	500.000	118,9110	594.555,00	0,11
XS1682538183	1,250 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Green Bond v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	108,5510	1.085.510,00	0,21
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	400.000	0	400.000	106,6370	426.548,00	0,08
XS0940711947	2,875 % Iberdrola International BV EMTN v.13(2020)	0	0	400.000	103,4430	413.772,00	0,08
XS1935128956	2,625 % Immofinanz AG v.19(2023)	2.500.000	0	2.500.000	106,0880	2.652.200,00	0,50
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	300.000	104,9230	314.769,00	0,06
XS1590823859	3,000 % ING Groep NV EMTN Fix-to-Float v.17(2028)	0	0	500.000	108,5170	542.585,00	0,10
XS1564394796	2,500 % ING Groep NV Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	300.000	107,9220	323.766,00	0,06
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,3400	1.053.400,00	0,20
XS1908370171	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN v.18(2027)	2.200.000	0	2.200.000	108,3630	2.383.986,00	0,45
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	1.200.000	105,9710	1.271.652,00	0,24
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	1.600.000	0	2.000.000	106,1890	2.123.780,00	0,40
XS1785340172	1,750 % Intesa Sanpaolo Bank S.A. EMTN v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	106,5250	1.065.250,00	0,20
XS1873219304	2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.18(2023)	0	0	1.100.000	106,7790	1.174.569,00	0,22
XS1156024116	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	107,2050	321.615,00	0,06
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	0	200.000	114,5940	229.188,00	0,04
XS107772538	2,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	103,3700	1.033.700,00	0,20
XS1881533563	1,950 % Iren S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2025)	0	0	1.000.000	108,5000	1.085.000,00	0,21
XS1402921412	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	0	1.500.000	108,8110	1.632.165,00	0,31
XS1835955474	1,812 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-float EMTN v.18(2029)	3.500.000	0	3.500.000	111,2780	3.894.730,00	0,74
XS0984367077	2,625 % J.P.Morgan Chase & Co. v.13(2021)	2.000.000	0	2.000.000	104,3890	2.087.780,00	0,40
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	300.000	101,9810	305.943,00	0,06
BE0002485606	1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027)	1.600.000	0	2.100.000	103,6980	2.177.658,00	0,41
BE0002290592	1,625 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN FRN v.17(2029)	800.000	0	2.000.000	104,2260	2.084.520,00	0,40
FR0013054913	2,750 % La Banque Postale S.A. EMTN FRN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	100.000	107,0000	107.000,00	0,02
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	100.000	103,9180	103.918,00	0,02
XS1883278183	0,875 % Länsförsäkringar Bank AB EMTN v.18(2023)	0	500.000	3.000.000	103,5010	3.105.030,00	0,59
XS1554456613	1,250 % LEG Immobilien AG EMTN v.17(2024)	0	0	800.000	103,9870	831.896,00	0,16
XS1788982996	1,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN FRN v.18(2028)	0	0	200.000	100,7180	201.436,00	0,04
XS1685653302	0,875 % London Stock Exchange Group Plc. EMTN v.17(2024)	0	0	2.200.000	103,0460	2.267.012,00	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
XS1685653211	1,750 % London Stock Exchange Group Plc. v.17(2029)	0	0	1.500.000	108,3090	1.624.635,00	0,31
ES0224244089	4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	1.000.000	0	1.000.000	115,1110	1.151.110,00	0,22
XS1963837197	1,979 % Marsh & McLennan Company Inc. v.19(2030)	1.500.000	0	1.500.000	111,0480	1.665.720,00	0,32
XS1963836892	1,349 % Marsh & McLennan Cos. Inc. v.19(2026)	500.000	0	500.000	106,0730	530.365,00	0,10
XS1004551294	2,875 % McDonald's Corporation Reg.S. v.13(2025)	0	0	400.000	116,1120	464.448,00	0,09
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	700.000	104,0990	728.693,00	0,14
XS1403264291	1,750 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	112,0690	1.120.690,00	0,21
XS2020670852	1,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2031)	1.200.000	0	1.200.000	104,2540	1.251.048,00	0,24
XS1960678685	2,250 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2039)	3.000.000	0	3.000.000	119,5410	3.586.230,00	0,68
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	1.500.000	0	3.600.000	101,8130	3.665.268,00	0,70
FR0013320249	1,800 % Mercialis S.A. v.18(2026)	0	0	500.000	98,5550	492.775,00	0,09
XS1152343668	3,375 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	400.000	112,0200	448.080,00	0,09
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	108,1620	1.297.944,00	0,25
XS1960678255	1,125 % Metronit Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,2940	1.062.940,00	0,20
FI4000282629	2,750 % Metsa Board Oyj v.17(2027)	0	2.200.000	400.000	112,3580	449.432,00	0,09
XS1197273755	2,375 % Mondelez International Inc. v.15(2035)	0	0	100.000	119,1140	119.114,00	0,02
XS1395010397	1,500 % Mondi Finance Plc. EMTN v.16(2024)	1.800.000	0	1.800.000	105,2770	1.894.986,00	0,36
XS1813593313	1,625 % Mondi Finance Plc. EMTN v.18(2026)	0	0	900.000	106,3270	956.943,00	0,18
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	108,2380	1.082.380,00	0,21
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN v.18(2023)	0	0	1.500.000	102,5100	1.537.650,00	0,29
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	3.300.000	0	3.300.000	101,8430	3.360.819,00	0,64
XS0213972614	4,375 % National Grid Transco Plc. EMTN v.05(2020)	0	1.000.000	100.000	101,9810	101.981,00	0,02
XS1590568132	1,125 % Naturgy Capital Markets S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.800.000	0	1.800.000	104,6860	1.884.348,00	0,36
XS0981438582	3,500 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	2.000.000	0	2.000.000	105,8010	2.116.020,00	0,40
XS1396767854	1,250 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	106,6510	319.953,00	0,06
XS1551446880	1,375 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	107,6700	538.350,00	0,10
XS1722898431	1,750 % NE Property BV EMTN v.17(2024)	0	1.100.000	500.000	102,2700	511.350,00	0,10
XS1325078308	3,750 % NE Property B.V. v.15(2021)	0	600.000	300.000	105,0000	315.000,00	0,06
XS1054522922	4,625 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	300.000	112,8650	338.595,00	0,06
DE000NLB8KA9	1,000 % Nordde. Landesbank Girozentrale v.16(2021)	0	0	1.300.000	100,1540	1.302.002,00	0,25
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.19(2025)	4.800.000	0	4.800.000	101,2970	4.862.256,00	0,93
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.000.000	101,5560	2.031.120,00	0,39
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,0570	1.010.570,00	0,19
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	300.000	127,0000	381.000,00	0,07
XS1028599287	5,250 % Orange S.A. EMTN Fix to Float Perp.	0	0	500.000	117,2580	586.290,00	0,11
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	121,7500	1.339.250,00	0,25
XS0943370543	6,250 % Orsted AS Fix-to-Float v.13(2013)	0	0	600.000	119,8680	719.208,00	0,14
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	0	400.000	1.000.000	111,9670	1.119.670,00	0,21
XS1227607402	3,000 % Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.15(2015)	0	0	400.000	102,6160	410.464,00	0,08
XS1489391109	1,250 % PartnerRe Ireland Finance DAC v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	104,4810	3.134.430,00	0,60
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	2.500.000	104,7200	2.618.000,00	0,50
XS1713466578	0,600 % PerkinElmer Inc. v.18(2021)	0	0	400.000	100,8140	403.256,00	0,08
XS2049582625	0,250 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2027)	3.300.000	0	3.300.000	98,7860	3.259.938,00	0,62
XS1231027464	1,300 % RELX Capital Inc. v.15(2025)	1.000.000	0	2.600.000	105,9860	2.755.636,00	0,52
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	600.000	0	1.000.000	106,9840	1.069.840,00	0,20
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	700.000	0	700.000	100,7410	705.187,00	0,13
XS1576838376	1,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	200.000	104,1950	208.390,00	0,04
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	5.800.000	0	5.800.000	99,7750	5.786.950,00	1,10
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV v.13(2020)	0	0	1.000.000	103,2030	1.032.030,00	0,20
XS1078218218	3,000 % Sandvik AB EMTN v.14(2026)	0	0	600.000	117,0710	702.426,00	0,13
XS0996455399	2,625 % Securitas AB EMTN v.13(2021)	1.000.000	0	1.400.000	103,8710	1.454.194,00	0,28
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV v.19(2027)	700.000	0	700.000	104,3230	730.261,00	0,14
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026)	0	0	300.000	103,7640	311.292,00	0,06
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	1.900.000	0	2.400.000	103,1230	2.474.952,00	0,47
XS1570260460	2,000 % Smiths Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.600.000	0	4.300.000	107,3610	4.616.523,00	0,88
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	104,2320	2.084.640,00	0,40
XS2051660509	1,000 % Snam S.p.A. EMTN v.19(2034)	1.100.000	0	1.100.000	100,1230	1.101.353,00	0,21
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	200.000	0	200.000	104,0090	208.018,00	0,04
XS0992293901	5,425 % Solvay Finance S.A. FRN Perp.	0	0	400.000	115,0000	460.000,00	0,09
XS1196713298	2,375 % SSE Plc. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	500.000	102,5370	512.685,00	0,10
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	6.800.000	0	6.800.000	113,1710	7.695.628,00	1,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	106,6250	746.375,00	0,14
XS1617859464	1,000 % Swedbank AB EMTN Reg.S. FRN v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,8080	1.008.080,00	0,19
XS0768664731	8,367 % Talanx Finanz Luxembourg S.A. EMTN FRN v.12(2042)	0	0	500.000	121,7500	608.750,00	0,12
FR0013248465	1,500 % Teleperformance SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.400.000	104,6460	2.511.504,00	0,48
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	1.200.000	0	1.200.000	107,2820	1.287.384,00	0,25
XS1183235644	2,125 % Teollisuuden Voima Oy EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	106,3140	212.628,00	0,04
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	1.400.000	0	1.900.000	103,9230	1.974.537,00	0,38
XS0605214336	4,750 % Terna S.p.A. v.11(2021)	1.000.000	0	1.000.000	107,1940	1.071.940,00	0,20
FR0013330115	0,875 % Thales S.A. EMTN v.18(2024)	0	1.000.000	1.400.000	103,8660	1.454.124,00	0,28
XS1429027375	0,750 % Thales S.A. GMTN v.16(2023)	800.000	0	800.000	102,8570	822.856,00	0,16
FR0013311347	0,750 % Thales S.A. v.18(2025)	0	0	1.600.000	103,3600	1.653.760,00	0,31
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	1.700.000	0	1.700.000	109,8790	1.867.943,00	0,36
XS1708192684	0,500 % The Procter & Gamble Co. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,5590	1.025.590,00	0,20
XS1900750107	0,625 % The Procter & Gamble v.18(2024)	6.000.000	0	6.000.000	103,2040	6.192.240,00	1,18
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	2.200.000	0	3.900.000	102,7410	4.006.899,00	0,76
XS1375980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	101,1560	1.011.560,00	0,19
XS1142279782	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.14(2025)	0	0	1.600.000	109,3790	1.750.064,00	0,33
XS1578127778	1,450 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2027)	1.300.000	0	1.600.000	107,2970	1.716.752,00	0,33
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	1.000.000	0	1.000.000	126,2240	1.262.240,00	0,24
XS1713475215	1,375 % TLG Immobilien AG v.17(2024)	3.500.000	0	3.500.000	104,1380	3.644.830,00	0,69
XS1843435501	1,500 % TLG IMMOBILIEN AG v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	103,3910	1.137.301,00	0,22
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	108,8750	544.375,00	0,10
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	114,7950	573.975,00	0,11
XS1195202822	2,625 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	500.000	108,5000	542.500,00	0,10
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	400.000	100.000	102,6780	102.678,00	0,02
XS1873208950	0,500 % Unilever NV v.18(2025)	1.200.000	0	1.200.000	102,7600	1.233.120,00	0,23
XS1117293107	6,000 % Uniqua Fix-to-Float v.15(2046)	0	0	300.000	124,4380	373.314,00	0,07
XS1366786983	1,125 % United Technologies Corporation v.16(2021)	1.100.000	0	1.100.000	102,3820	1.126.202,00	0,21
XS1822301203	1,150 % United Technologies Corporation v.18(2024)	0	0	1.100.000	104,1130	1.145.243,00	0,22
XS1822302193	2,150 % United Technologies Corporation v.18(2030)	600.000	0	1.600.000	116,7800	1.868.480,00	0,36
XS1623404412	0,850 % US Bancorp EMTN v.17(2024)	1.300.000	0	5.300.000	103,7130	5.496.789,00	1,05
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.15(2028)	1.500.000	0	1.500.000	110,9010	1.663.515,00	0,32
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	103,6500	1.554.750,00	0,30
XS1492446460	0,625 % V.F. Corporation v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	102,3540	1.535.310,00	0,29
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2028)	3.000.000	0	3.000.000	103,6550	3.109.650,00	0,59
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2078)	0	0	100.000	112,9280	112.928,00	0,02
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN v.18(2023)	0	0	300.000	102,5680	307.704,00	0,06
XS1117300837	4,000 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	500.000	107,5560	537.780,00	0,10
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	112,3590	561.795,00	0,11
XS2028104037	1,625 % Westlake Chemical Corporation v.19(2029)	3.100.000	0	3.100.000	102,5560	3.179.236,00	0,61
XS1117300084	2,000 % W.P. Carey Inc. v.15(2023)	0	0	1.900.000	105,1370	1.997.603,00	0,38
XS1785458172	2,125 % WPC Eurobond BV v.18(2027)	1.300.000	0	1.300.000	106,3460	1.382.498,00	0,26
XS1633784183	3,250 % XLIT Ltd. Fix-to-float v.17(2047)	1.000.000	0	1.300.000	111,5040	1.449.552,00	0,28
XS1378780891	2,250 % Xylem Inc. v.16(2023)	0	0	300.000	106,5800	319.740,00	0,06
XS1532779748	2,425 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2026)	700.000	0	700.000	110,4990	773.493,00	0,15
						405.492.147,00	77,24
Börsengehandelte Wertpapiere						405.492.147,00	77,24

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR							
XS1941841311	3,875 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	115,7500	1.157.500,00	0,22
XS2026150313	1,000 % A2A S.p.A. Green Bond v.19(2029)	300.000	0	300.000	101,9050	305.715,00	0,06
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	600.000	0	600.000	103,6530	621.918,00	0,12
XS2022424993	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.19(2029)	600.000	0	600.000	105,2410	631.446,00	0,12
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2030)	4.000.000	0	4.000.000	102,0900	4.083.600,00	0,78
XS2027957815	1,125 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN v.19(2025)	3.200.000	0	3.200.000	102,6420	3.284.544,00	0,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
XS2056374353	0,875 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v. 19(2031)	300.000	0	300.000	99,7510	299.253,00	0,06
XS1843442622	1,750 % Nasdaq Inc. v.19(2029)	800.000	0	800.000	108,9150	871.320,00	0,17
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2025)	700.000	0	700.000	106,1870	743.309,00	0,14
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v. 19(2026)	800.000	0	800.000	104,9320	839.456,00	0,16
						12.838.061,00	2,46
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						12.838.061,00	2,46

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

BE0002644251	3,250 % AGEAS SA/NV Fix-to-Float v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	110,0390	1.100.390,00	0,21
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	2.400.000	0	3.000.000	108,8690	3.266.070,00	0,62
XS2006277508	0,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.19(2027)	2.900.000	0	2.900.000	102,3490	2.968.121,00	0,57
XS1197775692	1,500 % Aptiv Plc. v.15(2025)	1.000.000	0	3.600.000	105,1220	3.784.392,00	0,72
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Property Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	0	1.500.000	116,0740	1.741.110,00	0,33
XS1713462585	0,750 % Autoliv Inc. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,8430	1.018.430,00	0,19
XS1533922263	1,250 % Avery Dennison Corporation v.17(2025)	1.000.000	0	3.500.000	103,9650	3.638.775,00	0,69
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.17(2027)	1.000.000	0	1.500.000	114,9770	1.724.655,00	0,33
FR0013412947	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.19(2026)	4.500.000	0	4.500.000	103,5320	4.658.940,00	0,89
XS1234760699	2,000 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	110,0220	550.110,00	0,10
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	1.200.000	0	3.000.000	110,1920	3.305.760,00	0,63
XS1405777316	1,850 % Bunge Finance Europe B.V. v.16(2023)	500.000	0	500.000	103,8190	519.095,00	0,10
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	500.000	0	2.000.000	122,3500	2.447.000,00	0,47
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. v.19(2031)	2.000.000	0	2.000.000	100,2580	2.005.160,00	0,38
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Green Bond v.19(2031)	1.500.000	0	1.500.000	100,4970	1.507.455,00	0,29
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Green Bond v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	110,3100	1.213.410,00	0,23
XS1651850569	1,375 % Dream Global Funding I Sarl v.17(2021)	0	0	500.000	102,1020	510.510,00	0,10
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	0	500.000	113,5430	567.715,00	0,11
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	2.800.000	0	2.800.000	100,7130	2.819.964,00	0,54
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	200.000	1.000.000	200.000	105,3550	210.710,00	0,04
XS1621351045	1,375 % Experian Finance Plc. EMTN v.17(2026)	200.000	0	2.600.000	106,4740	2.768.324,00	0,53
XS1794675931	2,750 % Fairfax Financial Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	3.600.000	109,9950	3.959.820,00	0,75
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	900.000	0	900.000	104,0620	936.558,00	0,18
XS1196536731	1,250 % Flowserve Corporation v.15(2022)	4.310.000	0	5.110.000	101,5200	5.187.672,00	0,99
XS1378895954	1,750 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Reg.S. v. 16(2023)	0	0	1.800.000	105,6340	1.901.412,00	0,36
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,4830	1.054.830,00	0,20
XS1721244371	1,875 % Iberdrola International BV FRN Green Bond Perp.	1.300.000	0	1.500.000	102,5000	1.537.500,00	0,29
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v.18(2023)	1.200.000	0	3.000.000	104,1540	3.124.620,00	0,59
XS1796079488	2,000 % ING Groep NV Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	700.000	105,9650	741.755,00	0,14
XS1288849471	2,375 % Kerry Group Financial Services Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	3.400.000	112,4100	3.821.940,00	0,73
XS1373987707	1,875 % LYB International Finance v.16(2022)	2.000.000	0	3.000.000	103,9110	3.117.330,00	0,59
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	102,3750	1.228.500,00	0,23
XS1725633413	1,500 % McDonald's Corporation v.17(2029)	0	0	1.400.000	109,5140	1.533.196,00	0,29
XS1197269647	1,000 % Mondelez International Inc. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,3940	1.023.940,00	0,19
XS1197270819	1,625 % Mondelez International Inc. v.15(2027)	3.300.000	0	3.300.000	107,9520	3.562.416,00	0,68
XS0942100388	3,875 % Nasdaq Inc. v.13(2021)	0	0	1.500.000	106,5830	1.598.745,00	0,30
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16(2023)	0	0	300.000	105,4120	316.236,00	0,06
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.700.000	104,5188	1.776.819,60	0,34
XS1719267855	1,125 % Parker-Hannifin Corporation v.17(2025)	0	0	200.000	103,7950	207.590,00	0,04
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,9010	2.038.020,00	0,39
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	110,3750	331.125,00	0,06
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	105,8820	317.646,00	0,06
XS1880928459	1,500 % Swedbank AB EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	1.400.000	0	1.400.000	102,3010	1.432.214,00	0,27
XS1250034276	2,150 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.15(2022)	500.000	0	500.000	105,6390	528.195,00	0,10
XS1418774706	2,125 % Trinity Acquisition Plc. v.16(2022)	2.060.000	0	4.160.000	104,7110	4.355.977,60	0,83
XS1237246316	1,250 % United Technologies Corporation v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,9590	1.039.590,00	0,20
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2028)	2.500.000	0	2.500.000	100,7830	2.519.575,00	0,48
DE000A2YNQ58	0,500 % Wirecard AG v.19(2024)	3.200.000	0	3.200.000	98,8680	3.163.776,00	0,60
XS1843459600	2,250 % WPC Eurobond BV v.18(2026)	1.200.000	0	1.200.000	107,9300	1.295.160,00	0,25
						95.978.254,20	18,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						95.978.254,20	18,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.a.r.l. EMTN v. 19(2024)	900.000	0	900.000	105,5300	949.770,00	0,18
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	700.000	0	700.000	101,2330	708.631,00	0,13
						1.658.401,00	0,31
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.658.401,00	0,31
Anleihen						515.966.863,20	98,27
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1418788755	3,500 % Argentum Netherlands B.V. for Zurich Insurance Co. Ltd. EMTN LPN Fix-to-Float v.16(2046)	0	0	500.000	116,2730	581.365,00	0,11
						581.365,00	0,11
Börsengehandelte Wertpapiere						581.365,00	0,11
Credit Linked Notes						581.365,00	0,11
Wertpapiervermögen						516.548.228,20	98,38
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2019		100	42	69		1.714,69	0,00
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2020		14	0	14		425,74	0,00
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2020		24	13	11		501,57	0,00
10YR Australien 6% Future Dezember 2019		124	20	104		61.155,48	0,01
						63.797,48	0,01
CAD							
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2019		121	96	34		-11.988,08	0,00
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2020		4	1	3		-1.377,24	0,00
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2020		52	48	4		-1.836,32	0,00
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2020		76	69	7		-2.789,13	0,00
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019		49	37	12		-8.315,43	0,00
						-26.306,20	0,00
EUR							
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019		23	16	7		-11.900,00	0,00
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019		4	0	4		7.080,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		115	62	53		-99.340,00	-0,02
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019		615	37	578		-199.670,00	-0,04
LIF 3MO Euribor Future März 2020		63	59	4		-877,78	0,00
LIF 3MO Euribor Future September 2021		50	43	7		-1.618,75	0,00
						-306.326,53	-0,06
GBP							
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2019		105	128	25		1.144,71	0,00
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2020		136	81	55		4.381,01	0,00
LIF 3MO Sterling Future Juni 2020		58	119	16		1.356,70	0,00
LIF 3MO Sterling Future Juni 2021		79	22	57		7.329,40	0,00
LIF 3MO Sterling Future März 2020		53	111	6		466,46	0,00
LIF 3MO Sterling Future März 2021		68	20	48		6.345,39	0,00
LIF 3MO Sterling Future September 2020		78	145	26		2.755,79	0,00
LIF 3MO Sterling Future September 2021		87	23	64		8.041,27	0,00
						31.820,73	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	5	0	5		-1.003,35	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	62	30	32		2.843,78	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	16	12	4		-1.742,96	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2021	32	28	4		-1.697,09	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2021	28	12	16		-5.458,21	0,00
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	5	0	5		2.974,21	0,00
						-4.083,62	0,00
Long-Positionen						-241.098,14	-0,05
Short-Positionen							
AUD							
	SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2020	20	28	-8		699,59	0,00
	3YR Australien 6% Future Dezember 2019	0	64	-64		-11.517,86	0,00
						-10.818,27	0,00
CAD							
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2021	0	4	-4		415,77	0,00
	MON 3-Month Canadian Bank Accept Future September 2020	84	88	-4		277,18	0,00
						692,95	0,00
EUR							
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	17	32	-15		10.200,00	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	107	487	-380		375.420,00	0,07
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020	0	4	-4		-150,00	0,00
	LIF 3MO Euribor Future März 2021	0	3	-3		-137,50	0,00
	LIF 3MO Euribor Future September 2020	4	7	-3		-150,00	0,00
						385.182,50	0,07
GBP							
	LIF Long Gilt Future Dezember 2019	0	4	-4		-2.803,84	0,00
						-2.803,84	0,00
JPY							
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2019	0	1	-1		0,00	0,00
						0,00	0,00
USD							
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	0	33	-33		3.547,69	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2020	87	94	-15		-126,14	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020	67	76	-13		45,87	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2021	80	83	-3		103,20	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020	97	99	-13		-538,95	0,00
						3.031,67	0,00
Short-Positionen						375.285,01	0,07
Terminkontrakte						134.186,87	0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						5.121.353,15	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						3.396.975,75	0,62
Nettovermögenswert in EUR						525.200.743,97	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1520907814	2,125 % AbbVie Inc. v.16(2028)	0	1.200.000
FR0011452291	2,500 % ACCOR S.A. v.13(2019)	0	500.000
XS1767087866	1,500 % ACEA S.p.A. EMTN v.18(2027)	500.000	1.500.000
XS1799975765	1,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
XS1323052180	2,250 % Alstria Office REIT-AG v.15(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0604462704	4,625 % Amcor Ltd. v.11(2019)	0	1.500.000
XS1052677892	3,250 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1962513674	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.19(2026)	1.400.000	1.400.000
FR0013399060	2,625 % Auchan Holding S.A. EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS0986174851	2,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	2.500.000
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
FR0013386539	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN v.19(2023)	2.800.000	2.800.000
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075)	0	300.000
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	500.000
XS1531345376	1,000 % Becton Dickinson and Co. v.16(2022)	0	500.000
XS1531347661	1,900 % Becton Dickinson and Co. v.16(2026)	0	500.000
XS1822506272	1,401 % Becton Dickinson and Co. v.18(2023)	0	200.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	400.000
XS0747744232	2,994 % BP Capital Markets Plc. v.12(2019)	0	1.800.000
PTB5580E0012	3,875 % BRISA-Concessao Rodoviaria Reg.S. EMTN S.A. v.14(2021)	0	1.000.000
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	1.000.000
XS1071713470	2,500 % Carlsberg Breweries AS EMTN Reg.S. v.14(2024)	3.600.000	3.600.000
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	500.000	500.000
XS1128148845	1,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	700.000	700.000
XS1107727007	2,125 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1795252672	1,625 % Citigroup Inc. EMTN v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1173792059	1,750 % Citigroup Inc. v.15(2025)	300.000	300.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	1.300.000	1.300.000
XS0443708242	5,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	0	200.000
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	1.300.000
XS1893621026	1,875 % EDP Finance BV EMTN Green Bond v.18(2025)	800.000	800.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	200.000
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	1.100.000
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	0	1.000.000
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	2.200.000
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS1854532949	1,500 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	800.000
XS0627188468	5,375 % Gas Natural Capital Markets S.A. EMTN v.11(2019)	0	1.000.000
XS1074144871	2,875 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S.v.14(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	500.000	500.000
XS1796209010	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	500.000	500.000
XS1877595444	1,250 % Heineken NV v.18(2027)	0	2.100.000
DE000A12T295	2,625 % Hochtief AG v.14(2019)	0	1.100.000
XS0969636371	3,375 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.13(2024)	0	400.000
XS0494868630	4,125 % Iberdrola Finanzas S.A.U. v.10(2020)	0	1.800.000
FR0013218393	1,125 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2025)	0	1.500.000
XS1511781467	0,875 % Iren S.p.A. EMTN v.16(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	1.000.000
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	2.500.000
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS1174469137	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS0543758246	3,875 % J.P.Morgan Chase & Co. v.10(2020)	0	500.000
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	300.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1998904921	1,625 % KKR Group Finance Co. LLC Reg.S. v.19(2029)	2.700.000	2.700.000
XS0758640279	3,625 % Luxottica Group S.p.A. EMTN v.12(2019)	0	700.000
XS1041793123	3,125 % NEX Group Holdings Plc. EMTN v.14(2019)	0	2.200.000
XS1554112281	1,500 % NIBC Bank N.V. v.17(2022)	0	900.000
XS0473783891	4,875 % Orsted AS v.09(2021)	0	300.000
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	0	300.000
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	2.000.000
XS0619706657	4,875 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. v.11(2020)	0	200.000
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	1.000.000
XS1875275205	2,000 % Royal Bank of Scotland Plc. EMTN Fix-to-Float v.18(2025)	0	1.800.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	400.000
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	1.000.000
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	0	1.000.000
XS1888184121	2,250 % Sampo OYJ EMTN v.18(2030)	0	600.000
XS1936784831	0,875 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.19(2022)	800.000	800.000
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	800.000
FR0013335767	1,500 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.18(2025)	0	1.300.000
XS1434170426	1,250 % Sysco Corporation v.16(2023)	0	700.000
XS1843449122	2,250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2026)	2.500.000	2.500.000
XS1043513529	2,500 % Teollisuuden Voima Oy EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	400.000
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1861206636	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	0	1.500.000
XS1900752905	1,875 % The Procter & Gamble v.18(2038)	300.000	300.000
FR0010750489	6,750 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.09(2019)	0	700.000
FR0013397452	1,625 % Vinci S.A. EMTN v.19(2029)	1.500.000	1.500.000
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	0	400.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	1.300.000	2.000.000
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	100.000	100.000
XS1310934382	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN v.15(2026)	0	2.200.000
XS0925599556	2,250 % Wells Fargo & Co. v.13(2023)	0	1.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2013539635	1,000 % Optus Finance Pty Ltd. EMTN v.19(2029)	2.500.000	2.500.000
XS1946004451	1,069 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Green Bond v.19(2024)	700.000	700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1843459436	2,000 % Amphenol Technologies Holding GmbH v.18(2028)	800.000	800.000
BE6222320614	5,375 % Barry Callebaut Services NV v.11(2021)	400.000	400.000
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	1.400.000
XS1499602289	1,000 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	2.000.000
XS1319820624	1,625 % Carnival Corporation v.16(2021)	0	400.000
XS1110862148	3,250 % Celanese US Holdings LLC v.14(2019)	0	1.000.000
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. v.10(2021)	0	400.000
XS0993266625	2,100 % General Mills Inc. DL-Notes v.13(2020)	500.000	500.000
XS1679515038	0,625 % Kimberly-Clark Corporation Reg.S. v.17(2024)	0	500.000
XS1788515788	1,125 % METRO AG EMTN v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN v.19(2024)	600.000	600.000
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	1.600.000
XS1402177601	1,750 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2025)	0	400.000
XS1138360166	2,125 % Walgreens Boots Alliance Inc. v.14(2026)	0	2.800.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1019818787	2,324 % PKO Finance AB/PKO Bank CLN/LPN v.14(2019)	0	400.000
--------------	--	---	---------

Terminkontrakte

AUD

SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2018	0	28
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Dezember 2019	55	55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Juni 2019		63	74
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future Juni 2020		94	94
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2019		12	32
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2019		3	3
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future März 2020		81	81
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2019		75	84
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2019		35	35
SFE Australia Bank Bill 3 Monate Future September 2020		6	6
10YR Australien 6% Future Dezember 2018		53	53
10YR Australien 6% Future Dezember 2018		43	11
10YR Australien 6% Future Juni 2019		77	77
10YR Australien 6% Future Juni 2019		22	22
10YR Australien 6% Future März 2019		37	37
10YR Australien 6% Future März 2019		18	18
10YR Australien 6% Future September 2019		138	138
10YR Australien 6% Future September 2019		2	2
3YR Australien 6% Future Juni 2019		64	64
3YR Australien 6% Future März 2019		64	64
3YR Australien 6% Future September 2019		64	64
CAD			
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2018		2	0
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2019		54	54
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Dezember 2020		13	13
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2019		55	51
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2019		26	26
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future Juni 2020		100	100
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2019		14	8
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2019		13	13
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future März 2020		78	78
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future September 2019		69	69
MON 3-Month Canadian Bank Accept Future September 2019		60	63
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018		71	0
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018		8	8
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019		5	5
MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019		64	64
MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019		4	4
MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019		29	29
MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019		8	8
MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019		100	100
MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019		5	5
EUR			
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018		39	20
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018		10	10
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2019		18	18
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2019		18	18
EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2019		47	47
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		73	92
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		186	186
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		115	115
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019		264	264
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018		73	329
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019		406	406
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019		410	410
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2019		461	461
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018		0	2
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2019		8	8
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2019		4	4
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019		11	11
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019		3	3
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		171	33
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019		387	387
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019		256	256
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019		488	488
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018		10	31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2019		59	59
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2019		9	0
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020		95	95
LIF 3MO Euribor Future Juni 2019		40	40
LIF 3MO Euribor Future Juni 2019		6	0
LIF 3MO Euribor Future Juni 2020		65	67
LIF 3MO Euribor Future Juni 2020		7	7
LIF 3MO Euribor Future Juni 2021		68	68
LIF 3MO Euribor Future März 2019		28	37
LIF 3MO Euribor Future März 2020		9	9
LIF 3MO Euribor Future März 2021		76	76
LIF 3MO Euribor Future September 2019		52	52
LIF 3MO Euribor Future September 2019		11	0
LIF 3MO Euribor Future September 2020		63	83
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		11	11
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019		6	6
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019		6	6
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019		31	31
GBP			
LIF Long Gilt Future Dezember 2018		68	68
LIF Long Gilt Future Dezember 2018		1	0
LIF Long Gilt Future Dezember 2019		35	35
LIF Long Gilt Future Juni 2019		15	15
LIF Long Gilt Future März 2019		33	33
LIF Long Gilt Future September 2019		27	27
LIF Long Gilt Future September 2019		7	7
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018		0	7
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2019		36	36
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2020		52	52
LIF 3MO Sterling Future Juni 2019		22	59
LIF 3MO Sterling Future Juni 2019		4	4
LIF 3MO Sterling Future Juni 2020		108	108
LIF 3MO Sterling Future Juni 2021		15	15
LIF 3MO Sterling Future März 2019		10	37
LIF 3MO Sterling Future März 2020		111	111
LIF 3MO Sterling Future März 2021		65	65
LIF 3MO Sterling Future September 2019		57	98
LIF 3MO Sterling Future September 2019		23	23
LIF 3MO Sterling Future September 2020		100	100
LIF 3MO Sterling Future September 2021		7	7
JPY			
TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018		5	0
TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019		3	3
TIF 10YR JPN-Bond Future März 2019		5	5
TIF 10YR JPN-Bond Future September 2019		3	3
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		56	56
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		35	0
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		57	57
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		65	65
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		18	18
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		74	74
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		25	25
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019		135	135
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019		33	33
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018		12	12
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018		1	0
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019		31	28
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020		82	82
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019		42	37
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2020		11	11
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2021		16	16
CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019		21	13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020	15	15
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2021	8	8
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019	48	44
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019	23	23
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020	3	3
	UltraTreasury 6% Future September 2019	5	5

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Klasse EUR A dis
WKN A12C7K
ISIN LU1120175267

Klasse EUR I dis
WKN A12C7L
ISIN LU1120175184

Klasse EUR I acc
WKN A2AN18
ISIN LU1525535792

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia kann sein Vermögen in globale Renten, Aktien, börsengehandelte Indexfonds und Derivate weltweiter Emittenten investieren. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Das Anlagekonzept verfolgt eine Total Return Strategie mit möglichst hoher Performance, wobei die investierten Risikoprämien möglichst gering korreliert zueinander sein sollen (Multi-Beta-Ansatz). Hierzu werden sowohl long-Positionen als auch short-Positionen in verschiedenen Assetklassen eingegangen. Long-Positionen können über den Einsatz von Derivaten aufgebaut werden, short-Positionen werden ausschließlich über den Einsatz von Derivaten aufgebaut. Zum Ende des Berichtszeitraums bestanden drei Aktienklassen in EUR. Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über das Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen verarbeitet und in einem weiteren Optimierungsschritt mit Risikoparametern aufeinander abgestimmt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Dabei soll an möglichst vielen verschiedenen Risikoprämien in verschiedenen Assetklassen partizipiert werden. Ebenfalls werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 81 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 11 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 9 Prozent des Teilfondsvermögens. Dieser teilte sich in 5 Prozent Aktienfonds und 4 Prozent Rohstofffonds auf. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 53 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 44 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (24 Prozent) zum Gesundheitswesen mit zuletzt 18 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 16 Prozent, in der Industrie mit 15 Prozent und in der Konsumgüterbranche mit 14 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 45 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 19 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	0,07	-2,57	0,06	-
Klasse EUR I dis	0,15	-2,41	0,52	-
Klasse EUR I acc	0,15	-2,41	-0,17 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	16,19 %
Frankreich	15,47 %
Niederlande	11,23 %
Schweiz	8,01 %
Schweden	6,95 %
Deutschland	5,18 %
Irland	4,73 %
Luxemburg	4,47 %
Spanien	4,23 %
Dänemark	4,06 %
Norwegen	2,68 %
Jersey	1,56 %
Italien	1,49 %
Belgien	1,26 %
Ungarn	1,21 %
Finnland	0,76 %
Österreich	0,48 %
Polen	0,08 %
Wertpapiervermögen	90,04 %
Optionen	-0,14 %
Terminkontrakte	-0,75 %
Bankguthaben	11,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,39 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,86 %
Investmentfondsanteile	9,08 %
Investitionsgüter	8,55 %
Versicherungen	7,33 %
Energie	6,32 %
Banken	5,50 %
Software & Dienste	4,32 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,02 %
Versorgungsbetriebe	3,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,27 %
Media & Entertainment	3,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,89 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,31 %
Hardware & Ausrüstung	2,24 %
Immobilien	2,22 %
Telekommunikationsdienste	1,77 %
Automobile & Komponenten	1,43 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,35 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,12 %
Transportwesen	1,03 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Groß- und Einzelhandel	0,34 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,22 %
Medien	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,04 %
Optionen	-0,14 %
Terminkontrakte	-0,75 %
Bankguthaben	11,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,39 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	5,00	46	4,10	107,97
30.09.2018	5,15	49	0,33	104,47
30.09.2019	5,62	56	0,69	99,91

Klasse EUR I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	138,48	128	118,52	1.082,44
30.09.2018	194,90	185	61,27	1.053,06
30.09.2019	194,52	193	8,35	1.007,24

Klasse EUR I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	20,05	20	19,95	1.026,14
30.09.2018	57,22	56	36,87	1.022,97
30.09.2019	38,25	38	-16,86	998,29

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 204.851.102,15)	214.577.919,55
Bankguthaben	26.786.762,53
Sonstige Bankguthaben	2.013.022,12
Dividendenforderungen	176.153,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.972.527,89
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	8.227.187,45
	253.753.572,59
Optionen	-375.157,69
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.758.172,42
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-300.290,76
Zinsverbindlichkeiten	-13.321,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.578.836,56
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-8.237.326,01
Sonstige Passiva	-98.946,83
	-15.362.051,68

Nettovermögenswert 238.391.520,91

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	5.620.395,97 EUR
Umlaufende Aktien	56.252,000
Aktienwert	99,91 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	194.520.813,44 EUR
Umlaufende Aktien	193.122,000
Aktienwert	1.007,24 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	38.250.311,50 EUR
Umlaufende Aktien	38.316,000
Aktienwert	998,29 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	257.270.570,56	5.153.358,86	194.896.480,57	57.220.731,13
Ordentlicher Nettoertrag	5.023.670,77	109.726,16	4.107.150,86	806.793,75
Ertrags- und Aufwandsausgleich	25.299,36	-10.262,46	16.067,33	19.494,49
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	40.402.166,80	1.994.323,19	38.407.843,61	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-48.226.915,01	-1.302.441,42	-30.062.133,59	-16.862.340,00
Realisierte Gewinne	136.819.362,77	3.061.695,95	109.357.543,68	24.400.123,14
Realisierte Verluste	-155.540.704,49	-3.480.807,85	-124.818.529,52	-27.241.367,12
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.210.536,05	125.367,53	4.508.328,56	576.839,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.390.828,77	65.767,21	1.995.025,41	-669.963,85
Ausschüttung	-3.983.294,67	-96.331,20	-3.886.963,47	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	238.391.520,91	5.620.395,97	194.520.813,44	38.250.311,50

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I dis EUR	Klasse EUR I acc EUR
Dividenden	5.739.876,33	122.794,65	4.673.858,16	943.223,52
Erträge aus Investmentanteilen	479.116,72	10.238,78	380.634,60	88.243,34
Erträge aus Quellensteuerrückstattung	76.959,28	1.666,17	63.072,80	12.220,31
Bankzinsen	-54.218,67	-1.154,90	-43.159,30	-9.904,47
Erträge aus Swing Pricing	34.086,50	753,88	27.990,28	5.342,34
Sonstige Erträge	1.048,07	21,49	861,20	165,38
Ertragsausgleich	-40.822,68	12.818,26	-13.602,96	-40.037,98
Erträge insgesamt	6.236.045,55	147.138,33	5.089.654,78	999.252,44
Zinsaufwendungen	-2.245,56	-48,38	-1.786,87	-410,31
Verwaltungsvergütung	-971.836,41	-26.236,45	-777.113,92	-168.486,04
Pauschalgebühr	-244.796,71	-8.395,74	-194.279,42	-42.121,55
Sonstige Aufwendungen	-9.019,42	-175,80	-6.859,34	-1.984,28
Aufwandsausgleich	15.523,32	-2.555,80	-2.464,37	20.543,49
Aufwendungen insgesamt	-1.212.374,78	-37.412,17	-982.503,92	-192.458,69
Ordentlicher Nettoertrag	5.023.670,77	109.726,16	4.107.150,86	806.793,75
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	904.502,29			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,69	0,53	0,53

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I dis Stück	Klasse EUR I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	49.327,000	185.077,000	55.936,000
Ausgegebene Aktien	19.989,000	38.084,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-13.064,000	-30.039,000	-17.620,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	56.252,000	193.122,000	38.316,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974259880	D'ieteren S.A.	EUR	4.853	0	4.853	49,7500	241.436,75	0,10
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	6.446	6.421	41.492	66,6000	2.763.367,20	1,16
							3.004.803,95	1,26
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS -B-	DKK	10.457	0	10.457	1.012,5000	1.418.142,82	0,59
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	8.008	8.050	41.196	278,1000	1.534.524,65	0,64
DK0010287234	H. Lundbeck AS	DKK	0	0	33.701	227,2000	1.025.578,59	0,43
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	16.490	41.903	53.670	352,1500	2.531.495,27	1,06
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	50.377	13.975	36.402	531,8000	2.592.933,69	1,09
DK0060257814	Zealand Pharma AS	DKK	25.608	0	25.608	174,4000	598.191,14	0,25
							9.700.866,16	4,06
Deutschland								
DE000A1EWWWW0	adidas AG	EUR	8.935	921	14.415	285,6500	4.117.644,75	1,73
DE0008404005	Allianz SE	EUR	10.988	14.429	4.644	213,8500	993.119,40	0,42
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	13.854	5.310	8.544	104,6000	893.702,40	0,37
DE0005437305	CompuGroup Medical SE	EUR	9.090	0	9.090	55,2000	501.768,00	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	EUR	27.477	59.792	35.336	14,5800	515.198,88	0,22
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	EUR	0	63.196	19.098	11,1900	213.706,62	0,09
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	33.402	2.601	30.801	103,3500	3.183.283,35	1,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	2.317	0	2.317	237,4000	550.055,80	0,23
DE0007164600	SAP SE	EUR	35.638	28.054	7.584	107,8800	818.161,92	0,34
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	14.332	23.876	1.535	69,7000	106.989,50	0,04
DE000A2GS401	Software AG	EUR	4.906	0	4.906	25,2100	123.680,26	0,05
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	0	15.418	20,9400	322.852,92	0,14
							12.340.163,80	5,18
Finnland								
FI4000384243	Cramo Plc.	EUR	26.149	0	26.149	9,8200	256.783,18	0,11
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	34.932	58.981	57.073	21,6900	1.237.913,37	0,52
FI4000074984	Valmet Oyj	EUR	8.322	7.023	17.987	17,8100	320.348,47	0,13
							1.815.045,02	0,76
Frankreich								
FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	44.021	0	44.021	38,0300	1.674.118,63	0,70
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	66.857	20.352	178.641	23,4300	4.185.558,63	1,76
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	41.626	7.244	73.668	44,6700	3.290.749,56	1,38
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	21.148	2.495	18.653	130,7500	2.438.879,75	1,02
FR0010242511	Electricite de France	EUR	24.070	0	24.070	10,2700	247.198,90	0,10
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	EUR	75.665	9.289	66.376	17,0750	1.133.370,20	0,48
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.834	1.303	531	634,0000	336.654,00	0,14
FR0010331421	Innate Pharma S.A.	EUR	28.040	0	28.040	7,0000	196.280,00	0,08
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	17.608	0	17.608	65,4800	1.152.971,84	0,48
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	9.132	1.901	16.826	256,9000	4.322.599,40	1,81
FR0000120560	Neopost S.A.	EUR	13.168	0	13.168	19,0000	250.192,00	0,10
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	EUR	1.112	5.693	1.112	163,4000	181.700,80	0,08
FR0000121501	Peugeot S.A.	EUR	12.918	13.491	85.890	22,8800	1.965.163,20	0,82
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	15.029	18.367	76.467	45,1200	3.450.191,04	1,45
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	8.994	6.639	53.641	85,0600	4.562.703,46	1,91
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	16.172	48.892	16.172	80,5000	1.301.846,00	0,55
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	151.634	0	151.634	14,4250	2.187.320,45	0,92
FR0000054900	Television Francaise 1 S.A. (TF1)	EUR	40.747	0	40.747	8,0550	328.217,09	0,14
FR0000120271	Total S.A.	EUR	57.767	0	57.767	47,8850	2.766.172,80	1,16
FR0013176526	Valéo S.A.	EUR	30.955	0	30.955	29,7500	920.911,25	0,39
							36.892.799,00	15,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
EUR								
Großbritannien								
GB00BK1PTB77	Aggreko Plc.	GBP	54.482	14.388	40.094	8,3080	376.598,02	0,16
GB00B132NW22	Ashmore Group Ltd.	GBP	34.121	0	34.121	5,0600	195.197,58	0,08
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	12.294	0	12.294	23,0300	320.102,68	0,13
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	19.143	0	19.143	72,6100	1.571.479,06	0,66
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	201.037	609.811	341.378	3,9930	1.541.121,93	0,65
GB0000811801	Barratt Developments Plc.	GBP	89.672	0	89.672	6,4800	656.952,58	0,28
GB0002869419	Big Yellow Group Plc.	GBP	51.731	0	51.731	10,3900	607.671,10	0,25
GB0007980591	BP Plc.	GBP	184.814	30.709	327.365	5,1580	1.909.043,15	0,80
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	654.967	134.200	520.767	1,7858	1.051.425,34	0,44
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	27.666	148.504	53.422	21,7400	1.313.051,76	0,55
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	9.434	0	9.434	20,9300	223.237,56	0,09
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	34.330	0	34.330	33,3300	1.293.633,58	0,54
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	EUR	12.732	0	12.732	43,4300	552.950,76	0,23
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	0	0	104.273	3,0020	353.903,39	0,15
GB00B1CKQ739	Dunelm Group Plc.	GBP	39.872	0	39.872	8,3800	377.758,46	0,16
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	0	0	8.245	11,5000	107.198,98	0,04
GB00B61D1Y04	Emis Group Plc.	GBP	27.135	0	27.135	10,1600	311.692,03	0,13
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	18.544	62.068	181.382	17,4460	3.577.603,58	1,50
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	GBP	161.289	0	161.289	2,0500	373.818,49	0,16
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	398.992	28.994	369.998	6,2460	2.612.784,07	1,10
GB00BYXC278	lbstock Plc.	GBP	79.384	0	79.384	2,3620	211.989,84	0,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	0	12.202	43.410	6,0260	295.747,50	0,12
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	15.246	9.156	6.090	50,7500	349.426,23	0,15
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc.	GBP	149.021	72.798	149.021	3,5540	598.779,68	0,25
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	239.170	1.139.434	503.420	2,4840	1.413.787,77	0,59
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	2.454.744	3.307.719	2.156.368	0,5412	1.319.419,29	0,55
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	GBP	62.261	0	62.261	11,3680	800.206,95	0,34
GB00B02QND93	PayPoint Plc.	GBP	46.935	42.332	4.603	9,1200	47.461,12	0,02
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	90.558	230.331	119.430	7,3800	996.487,73	0,42
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	18.271	12.132	18.271	14,7500	304.688,81	0,13
GB00B0WMWD03	Qinetiq Plc.	GBP	462.935	142.155	320.780	2,8880	1.047.385,69	0,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	4.541	0	4.541	63,4400	325.699,31	0,14
GB00BG11K365	Redrow Plc.	GBP	64.980	0	64.980	6,1800	454.015,15	0,19
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	160.134	225.996	150.480	7,9240	1.348.110,25	0,57
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	8.233	0	8.233	3,1150	28.994,69	0,01
GB00BDVZY277	Royal Mail Plc.	GBP	0	191.321	176.813	2,1170	423.191,77	0,18
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	190.507	120.359	70.148	6,6850	530.174,54	0,22
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	GBP	328.721	235.685	93.036	8,1080	852.838,77	0,36
GB0004726096	Spirent Communications Plc.	GBP	261.621	0	261.621	1,9860	587.427,15	0,25
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	201.516	0	201.516	6,8420	1.558.815,68	0,65
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	398.164	0	398.164	2,8580	1.286.549,14	0,54
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	109.047	0	109.047	7,3600	907.389,40	0,38
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	7.751	0	7.751	20,1400	176.489,70	0,07
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	GBP	135.697	0	135.697	6,9140	1.060.722,51	0,44
GB0006928617	Unite Group Plc.	GBP	46.524	0	46.524	10,9200	574.383,36	0,24
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	137.707	355.223	872.723	1,6200	1.598.429,92	0,67
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	GBP	8.133	0	8.133	19,8700	182.705,16	0,08
							38.608.541,21	16,19
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	137.720	0	137.720	14,0340	1.932.762,48	0,81
IT0003027817	Iren S.p.A.	EUR	89.494	295.305	89.494	2,6760	239.485,94	0,10
IT0005211237	Italgas S.p.A.	EUR	0	215.602	42.907	5,9220	254.095,25	0,11
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	EUR	93.313	0	93.313	2,7140	253.251,48	0,11
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	1.264.450	961.617	1.264.450	0,5235	661.939,58	0,28
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	EUR	41.367	0	41.367	4,8860	202.119,16	0,08
							3.543.653,89	1,49
Jersey								
JE00BSTT1872	Centamin Plc.	GBP	424.384	448.869	424.384	1,2570	603.109,88	0,25
GB00B19NLV48	Experian Group Plc.	GBP	97.337	93.803	56.701	25,9900	1.666.092,70	0,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	GBP	792.044	659.123	132.921	1,7475	262.611,02	0,11
JE00B61ZHN74	Scottish Salmon Company Plc.	NOK	77.161	0	77.161	28,2000	219.703,17	0,09
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings Plc.	GBP	9.936	0	9.936	36,1500	406.089,77	0,17
JE00B8KF9B49	WPP Plc.	GBP	123.543	74.858	48.685	10,1800	560.331,60	0,24
							3.717.938,14	1,56
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	14.136	8.714	5.422	37,8000	204.951,60	0,09
LU1066226637	Stabilus S.A.	EUR	8.447	6.748	1.699	44,9000	76.285,10	0,03
							281.236,70	0,12
Niederlande								
NL0012969182	Adyen N.V.	EUR	1.340	0	1.340	604,4000	809.896,00	0,34
NL0000303709	Aegon N.V.	EUR	305.332	64.673	659.342	3,8170	2.516.708,41	1,06
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	27.174	0	27.174	81,7900	2.222.561,46	0,93
NL0000334118	ASM International NV	EUR	30.395	0	30.395	84,4800	2.567.769,60	1,08
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	32.862	12.768	33,8700	432.452,16	0,18
NL0010545661	CNH Industrial NV	EUR	75.677	178.085	111.848	9,3400	1.044.660,32	0,44
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	49.357	75.421	125.712	9,6040	1.207.338,05	0,51
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V.	EUR	256.529	0	256.529	2,2920	587.964,47	0,25
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	EUR	31.904	35.745	91.175	42,5000	3.874.937,50	1,63
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	5.127	32.017	38.882	32,5400	1.265.220,28	0,53
NL0012650360	RHI Magnesita N.V.	GBP	18.877	0	18.877	40,6000	866.485,25	0,36
NL0011821392	Signify N.V.	EUR	47.490	14.961	92.903	25,2300	2.343.942,69	0,98
NL0013332471	TomTom NV	EUR	45.802	0	45.802	10,3000	471.760,60	0,20
NL0000388619	Unilever NV	EUR	50.239	9.569	40.670	55,1500	2.242.950,50	0,94
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	46.528	21.472	64.191	66,9800	4.299.513,18	1,80
							26.754.160,47	11,23
Norwegen								
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	63.392	20.583	86,2500	179.249,17	0,08
NO0010031479	DnB ASA	NOK	16.281	83.111	76.186	160,2500	1.232.714,71	0,52
NO0003921009	DNO ASA	NOK	1.003.545	166.054	837.491	13,1200	1.109.438,80	0,47
NO0010716418	Entra ASA	NOK	0	0	21.021	142,6000	302.665,04	0,13
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	128.270	26.781	181.288	173,0500	3.167.597,78	1,33
NO0010612450	Selvaag Bolig A.S.	NOK	0	0	37.028	51,5000	192.542,61	0,08
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	NOK	0	41.340	16.924	98,5000	168.317,25	0,07
							6.352.525,36	2,68
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	13.329	0	13.329	37,5000	499.837,50	0,21
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	28.940	0	28.940	22,3400	646.519,60	0,27
							1.146.357,10	0,48
Polen								
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	PLN	8.222	0	8.222	98,7000	185.692,05	0,08
							185.692,05	0,08
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	122.222	6.789	115.433	303,2000	3.265.437,49	1,37
SE0012454379	Betsson AB	SEK	32.498	0	32.498	47,6500	144.478,00	0,06
SE0000470395	BioGaia AB	SEK	5.128	0	5.128	433,0000	207.165,82	0,09
SE0000683484	CellaVision AB	SEK	2.276	0	2.276	381,5000	81.011,93	0,03
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	76.042	0	76.042	85,9000	609.437,10	0,26
SE0000163628	Elektro AB	SEK	63.572	94.577	55.294	129,7000	669.114,10	0,28
SE0007075056	Eolus Vind AB	SEK	18.173	0	18.173	105,2000	178.371,13	0,07
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	39.910	0	39.910	106,7000	397.308,94	0,17
SE0012673267	Evolution Gaming Group AB [publ]	SEK	13.010	0	13.010	193,6000	234.998,37	0,10
SE0011166974	Fabege AB	SEK	15.568	77.507	15.568	162,2000	235.594,89	0,10
SE0000455057	Fastighets AB Balder	SEK	45.320	20.860	24.460	372,8000	850.774,67	0,36
SE0006288015	Granges AB [publ]	SEK	43.836	0	43.836	100,5000	411.035,35	0,17
SE0005594728	Hembla AB	SEK	13.429	0	13.429	215,5000	270.005,83	0,11
SE0000936478	Intrum AB	SEK	17.776	0	17.776	247,4000	410.313,62	0,17
SE0006220018	Inwido AB	SEK	38.568	0	38.568	53,0000	190.715,15	0,08
SE0000549412	Kungsleden AB	SEK	0	0	28.885	89,4000	240.930,67	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
							EUR	
SE0001852419	Lindab AB	SEK	16.946	0	16.946	100,4000	158.738,81	0,07
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	122.292	72.188	533.571	78,6600	3.915.870,80	1,64
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	51.671	0	51.671	121,9000	587.668,98	0,25
SE0007185418	Nobina AB	SEK	73.873	0	73.873	61,5500	424.224,74	0,18
SE0000736415	Orexo AB	SEK	54.753	0	54.753	53,6000	273.813,53	0,11
SE0000108227	SKF AB -B-	SEK	154.907	0	154.907	162,7000	2.351.477,30	0,99
SE0012455202	Tethys Oil AB	SEK	63.162	0	63.162	78,3000	461.423,63	0,19
							16.569.910,85	6,95

Schweiz

CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	10.424	37.471	34.748	26,5700	1.043.814,99	0,44
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	54.880	74.542	40.362	108,2800	4.020.974,66	1,69
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	11.734	4.381	25.610	290,4500	6.843.706,41	2,87
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	12.212	14.765	38.569	104,1000	3.694.022,36	1,55
CH0012453913	Temenos AG	CHF	24.571	1.932	22.639	167,0000	3.478.436,84	1,46
							19.080.955,26	8,01

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	240.496	249.731	430.240	9,5360	4.102.768,64	1,72
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	38.099	253.362	74.758	5,3440	399.506,75	0,17
ES0157097017	Laboratorios Almirall S.A.	EUR	10.701	0	10.701	16,0500	171.751,05	0,07
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	EUR	211.763	0	211.763	5,9140	1.252.366,38	0,53
ES0176252718	Meliá Hotels International S.A.	EUR	44.795	38.361	6.434	7,1200	45.810,08	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	23.332	30.318	199.093	14,3400	2.854.993,62	1,20
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	130.680	0	130.680	7,0010	914.890,68	0,38
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	EUR	451.593	0	451.593	0,7300	329.662,89	0,14
							10.071.750,09	4,23

Ungarn

HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan működő Részvénytársaság[Nyrt.]	HUF	53.071	0	77.646	2.890,0000	670.061,63	0,28
HU0000061726	OTP Bank Nyrt.	HUF	0	6.504	30.437	12.790,0000	1.162.439,10	0,49
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	79.903	9.762	70.141	4.970,0000	1.040.941,12	0,44
							2.873.441,85	1,21
							192.939.840,90	80,96
							192.939.840,90	80,96

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Investmentfondsanteile ²⁾

Irland

IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	0	146.555	388.291	29,0200	11.268.204,82	4,73
							11.268.204,82	4,73

Luxemburg

LU1829218749	MUL-Lyx.Com.T.R./C.Comm.CRB TR	EUR	747.138	63.380	683.758	15,1660	10.369.873,83	4,35
							10.369.873,83	4,35

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

							21.638.078,65	9,08
							214.577.919,55	90,04

Optionen

Short-Positionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.475,00	0	70	-70	-76.440,00	-0,03
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.525,00	0	68	-68	-47.124,00	-0,02
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.550,00	0	67	-67	-34.639,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.400,00	0	74	-74	-6.882,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.450,00	0	72	-72	-10.224,00	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.475,00	0	70	-70	-12.320,00	-0,01
				-187.629,00	-0,07

USD

Call on Nasdaq 100 Index Oktober 2019/7.850,00	0	1	-1	-5.127,97	0,00
Call on Nasdaq 100 Index Oktober 2019/7.950,00	0	1	-1	-2.293,37	0,00
Call on Nasdaq 100 Index Oktober 2019/8.050,00	0	1	-1	-1.009,08	0,00
Call on S&P 500 Index Oktober 2019/2.970,00	0	11	-11	-42.785,07	-0,02
Call on S&P 500 Index Oktober 2019/3.000,00	0	10	-10	-22.750,21	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
	Call on S&P 500 Index Oktober 2019/3.030,00	0	10	-10		-10.778,83	0,00
	Put on Nasdaq 100 Index Oktober 2019/7.590,00	0	1	-1		-6.586,55	0,00
	Put on Nasdaq 100 Index Oktober 2019/7.750,00	0	1	-1		-11.343,00	0,00
	Put on Nasdaq 100 Index Oktober 2019/7.850,00	0	1	-1		-13.875,79	-0,01
	Put on S&P 500 Index Oktober 2019/2.890,00	0	11	-11		-14.167,51	-0,01
	Put on S&P 500 Index Oktober 2019/2.940,00	0	11	-11		-24.016,15	-0,01
	Put on S&P 500 Index Oktober 2019/2.970,00	0	11	-11		-32.795,16	-0,01
Short-Positionen						-187.528,69	-0,07
Optionen						-375.157,69	-0,14
						-375.157,69	-0,14
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
	10YR Australien 6% Future Dezember 2019	598	0	598		291.223,74	0,12
						291.223,74	0,12
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	261	0	261		-454.030,00	-0,19
						-454.030,00	-0,19
GBP							
	LIF Long Gilt Future Dezember 2019	318	2	316		602.362,92	0,25
						602.362,92	0,25
HKD							
	Hang Seng Index Future Oktober 2019	86	0	86		-234.503,54	-0,10
						-234.503,54	-0,10
SGD							
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Oktober 2019	545	0	545		-35.001,99	-0,01
						-35.001,99	-0,01
USD							
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Dezember 2019	693	0	693		456.999,10	0,19
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	17	11	6		-11.283,37	0,00
	Russell 2000 Future Dezember 2019	366	184	182		-260.421,06	-0,11
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	14	1	13		7.904,95	0,00
						193.199,62	0,08
ZAR							
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Dezember 2019	432	0	432		-588.715,14	-0,25
						-588.715,14	-0,25
Long-Positionen						-225.464,39	-0,10
Short-Positionen							
AUD							
	3YR Australien 6% Future Dezember 2019	0	223	-223		-38.348,26	-0,02
						-38.348,26	-0,02
CAD							
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019	4	523	-519		405.869,31	0,17
						405.869,31	0,17
CHF							
	Swiss Market Index Future Dezember 2019	0	179	-179		-151.541,08	-0,06
						-151.541,08	-0,06
EUR							
	Amsterdam Exchanges-Index Future Oktober 2019	0	113	-113		-142.050,00	-0,06
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	314	3.096	-2.782		-1.215.580,00	-0,51
						-1.357.630,00	-0,57
GBP							
	FTSE 100 Index Future Dezember 2019	152	358	-206		-142.068,97	-0,06
						-142.068,97	-0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
							EUR
JPY							
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2019	1	141	-140		93.204,01	0,04
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2019	0	42	-42		-6.027,36	0,00
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019	1	96	-95		88.712,54	0,04
						175.889,19	0,08
USD							
	CBOE Volatility Index (VIX) Future November 2019	0	648	-648		-499.320,97	-0,21
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	15	553	-538		105.451,91	0,04
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	1	97	-96		2.845,54	0,00
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2019	0	1	-1		899,00	0,00
	Dow Jones Industrial Average Future Dezember 2019	0	105	-105		29.763,32	0,01
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2019	0	351	-351		-64.517,02	-0,03
						-424.878,22	-0,19
Short-Positionen						-1.532.708,03	-0,65
Terminkontrakte						-1.758.172,42	-0,75
Bankguthaben - Kontokorrent						26.786.762,53	11,24
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-839.831,06	-0,39
Nettovermögenswert in EUR						238.391.520,91	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, 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 beauftragte Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	2.800.000,00	2.576.688,70	1,08
EUR/CHF	Währungsverkäufe	25.400.000,00	23.374.247,47	9,80
EUR/GBP	Währungsverkäufe	39.250.000,00	44.335.554,06	18,60
EUR/NOK	Währungsverkäufe	74.100.000,00	7.470.801,11	3,13
EUR/SEK	Währungsverkäufe	189.400.000,00	17.666.636,54	7,41
EUR/USD	Währungsverkäufe	27.000.000,00	24.720.317,08	10,37

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
				EUR	%
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.000.000,00	9.487.982,00	8.671.185,70	3,64
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.900.000,00	5.192.518,26	4.783.048,10	2,01
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.800.000,00	33.343.230,72	30.327.072,74	12,72
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	389.900.000,00	20.002.596,90	18.049.776,24	7,57
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.300.000,00	143.210,67	131.314,06	0,06
SEK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	275.300.000,00	28.259.548,50	25.723.262,21	10,79
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	274.800.000,00	9.014.269,31	8.246.513,85	3,46
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.281.595,00	17.100.000,00	15.823.466,85	6,64
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.892.947,37	303.800.000,00	11.824.778,85	4,96
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.793.836,77	1.763.900.000,00	5.308.372,71	2,23
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.330.877,55	2.609.000.000,00	22.286.718,20	9,35
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.527.400,30	34.300.000,00	19.738.252,58	8,28
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.883.617,55	7.500.000,00	1.727.408,15	0,72
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.717.520,69	18.900.000,00	12.580.673,88	5,28
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	58.600.000,00	3.923.848,15	3.535.811,45	1,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Nettovermögenswert %
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	548.600.000,00	7.704.190,54	7.083.926,89	2,97
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.307.300.000,00	25.064.227,92	23.131.341,91	9,70
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.947.722,18	18.038.700.000,00	22.876.194,46	9,60
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.758.061,82	17.665.400.000,00	13.529.232,13	5,68
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.282.834,09	82.400.000,00	1.180.434,44	0,50
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.928.108,81	121.300.000,00	3.598.396,55	1,51

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Chilenischer Peso	CLP	1	793,5601
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974264930	AGEAS S.A./NV	0	33.173
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	12.457	33.657
DE0005439004	Continental AG	1.918	15.224
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	0	7.758
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	41.673	41.673
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	0	1.667
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	0	12.397
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	2.386	17.403
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0	29.427
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	2.385	8.792
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	0	8.783
DE0006969603	PUMA SE	0	328

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE0006202005	Salzgitter AG	0	45.628
DE000TUAG000	TUI AG	0	92.953
DE0007472060	Wirecard AG	0	1.602
Färöer			
FO0000000179	Bakkafrost P/F	0	13.413
Finnland			
FI4000062385	DNA Plc.	0	13.993
FI0009013296	Neste Oyj	9.492	9.492
FI0009000681	Nokia Oyj	338.761	338.761
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	0	4.826
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	11.696	98.346
Frankreich			
FR0000130403	Christian Dior SE	0	805
FR0000131757	Eramet S.A.	0	12.493
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	2.033	2.033
FR0000121147	Faurecia S.A.	6.108	41.076
FR0010259150	Ipsen S.A.	2.905	23.561
FR0000121485	Kering S.A.	2.179	10.006
FR0000130809	Société Générale S.A.	43.681	79.108
FR0000054470	UBI Soft Entertainment S.A.	14.000	14.000
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	0	94.979
GB0000667013	Avon Rubber Plc.	0	12.073
GB0031348658	Barclays Plc.	589.220	589.220
GB00BD822578	Charter Court Financial Services Group Plc.	0	44.167
GB00B07KD360	Cobham Plc.	855.081	855.081
GB00B71N6K86	Evraz Plc.	52.981	198.269
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc.	0	184.251
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	0	27.217
GB0003452173	FirstGroup Plc.	183.734	183.734
GB00B0PPFY88	Hansteen Holdings Plc.	0	485.331
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Plc.	0	9.305
GB0031638363	Intertek Group Plc.	0	15.871
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	90.695	90.695
GB00BVC3CB83	John Laing Group Plc.	40.815	40.815
GB00B4WFW713	Londonmetric Property Plc.	551.705	551.705
GB00B83VD954	Man Strategic Holdings Plc.	103.830	1.157.695
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	184.422	184.422
GB00BGV1NW62	Marks & Spencer Group Plc. BZR 12.06.19	36.884	36.884
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	10.958	10.958
GB0003308607	Spectris Plc.	0	16.894
GB0008782301	Taylor Wimpey Plc.	0	221.627
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	149.918	417.721
Italien			
IT0000084027	ASTM S.p.A.	0	41.733
IT0001233417	A2A S.p.A.	0	708.526
IT0001157020	ERG S.p.A.	0	9.057
IT0004965148	Moncler S.p.A.	0	59.483
IT0005043507	OVS S.p.A.	0	73.903
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde	303.015	303.015
Jersey			
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	13.327	13.327
JE00BFYFZP55	Ferguson Plc.	7.965	16.343
JE00B2QKY057	Shire Plc.	8.963	29.794
Luxemburg			
LU0569974404	Aperam S.A.	0	15.768
Malta			
SE0007871645	Kindred Group Plc. ADR	36.752	36.752

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	13.420	104.119
NL0010273215	ASML Holding N.V.	1.486	1.486
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles NV	0	96.032
NL0011279492	Flow Traders NV	15.120	15.120
NL0009269109	Heijmans N.V.	0	15.524
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	11.529	85.929
NL0012756316	NIBC Holding NV	6.651	6.651
NL0000387058	TomTom NV	81.426	81.426
NL0000009355	Unilever NV	48.401	79.392
Norwegen			
NO0010234552	Aker ASA -A-	0	4.659
NO0010019649	Evry AS	52.771	52.771
NO0010605371	Kvaerner ASA	243.020	243.020
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	113.958	113.958
NO0003054108	Mowi ASA	0	113.093
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	77	23.381
NO0010310956	Salmar ASA	6.979	6.979
NO0010063308	Telenor ASA	27.004	27.004
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	39.237	39.237
Österreich			
AT0000969985	Austria Technologie & Systemtechnik AG	0	15.946
Portugal			
PTALTOAE0002	Altri SGPS S.A.	0	61.640
PTPTIOAM0006	Navigator Company S.A.	0	150.195
Schweden			
SE0000454746	Biotage AB	0	30.562
SE0011088665	Boliden AB	0	38.351
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB	91.271	268.544
SE0006593919	Klövern AB	376.749	516.091
SE0011426428	Nyfosa AB	208.984	208.984
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	61.710	115.660
SE0011115971	Tethys Oil AB	31.688	31.688
SE0012455210	Tethys Oil AB Redemptions Shares	31.688	31.688
SE0011205194	Wihlborg Fastigheter AB	0	47.129
Schweiz			
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	16.544	19.976
CH0256424794	Oriflame Holding AG	0	56.894
CH0024608827	Partners Group Holding AG	289	1.332
CH0012549785	Sonova Holding AG	0	1.966
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	4.165
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	0	13.194
CH0244767585	UBS Group AG	21.752	145.527
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	29.308	38.274
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	260.353	260.353
ES0105630315	Cie Automotive S.A.	0	9.999
ES0130960018	Enagas S.A.	31.351	31.351
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A.	0	42.655
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	430.240	430.240
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	642.852	642.852
ES0184696013	Masmovil Ibercom S.A.	0	8.552
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	199.093	199.093
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	229.411	229.411
Tschechische Republik			
CZ0008019106	Komerční Banka AS	5.335	5.335

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	0	15.144
Nicht notierte Wertpapiere			
Großbritannien			
GB00B669WX96	Rolls Royce Holdings Plc. - C Shares -	11.018.196	11.018.196
GB00BJ02V944	Rolls Royce Holdings Plc. C-Shares	6.827.076	6.827.076
GB00BFCMW356	Rolls Royce Holdings Plc. Interim C-Shares	11.018.196	11.018.196
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Frankreich			
FR0010270033	LYXOR ETF Commodities CRB	13.062	747.138
Optionen			
CHF			
Call on Swiss Market Index April 2019/9.950,00		48	48
Call on Swiss Market Index Dezember 2018/9.300,00		51	51
Call on Swiss Market Index Februar 2019/9.350,00		46	46
Call on Swiss Market Index Januar 2019/8.850,00		49	49
Call on Swiss Market Index Juli 2019/10.550,00		46	46
Call on Swiss Market Index Juni 2019/10.150,00		49	49
Call on Swiss Market Index Mai 2019/10.100,00		49	49
Call on Swiss Market Index März 2019/9.600,00		46	46
Call on Swiss Market Index November 2018/9.300,00		52	52
Call on Swiss Market Index Oktober 2018/9.450,00		50	0
Put on Swiss Market Index April 2019/9.000,00		48	48
Put on Swiss Market Index Dezember 2018/8.450,00		51	51
Put on Swiss Market Index Februar 2019/8.450,00		46	46
Put on Swiss Market Index Juli 2019/9.450,00		46	46
Put on Swiss Market Index Juni 2019/9.200,00		49	49
Put on Swiss Market Index Mai 2019/9.100,00		49	49
Put on Swiss Market Index März 2019/8.700,00		46	46
Put on Swiss Market Index November 2018/8.450,00		52	52
Put on Swiss Market Index Oktober 2018/8.550,00		50	0
EUR			
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2019/3.500,00		71	71
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.500,00		53	53
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.525,00		52	52
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.550,00		51	51
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2018/3.350,00		73	73
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2019/3.225,00		67	67
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2019/3.150,00		70	70
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2019/3.675,00		69	69
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.600,00		72	72
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2019/3.650,00		71	71
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2019/3.350,00		67	67
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2018/3.375,00		74	74
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2018/3.575,00		72	0
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.350,00		42	42
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.400,00		41	41
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.450,00		40	40
Call on FTSE MIB Index April 2019/22.000,00		33	33
Call on FTSE MIB Index Dezember 2018/20.000,00		35	35
Call on FTSE MIB Index Februar 2019/20.500,00		31	31
Call on FTSE MIB Index Januar 2019/19.500,00		33	33
Call on FTSE MIB Index Juli 2019/22.000,00		24	24
Call on FTSE MIB Index Juni 2019/22.000,00		33	33
Call on FTSE MIB Index Mai 2019/23.000,00		33	33
Call on FTSE MIB Index März 2019/21.000,00		31	31
Call on FTSE MIB Index November 2018/20.000,00		36	36
Call on FTSE MIB Index Oktober 2018/22.500,00		37	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2019/3.175,00	71	71
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.425,00	55	55
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.475,00	53	53
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.500,00	53	53
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2018/3.025,00	73	73
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2019/2.925,00	67	67
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2019/2.850,00	70	70
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2019/3.275,00	69	69
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.275,00	72	72
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2019/3.300,00	71	71
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2019/3.025,00	67	67
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2018/3.050,00	74	74
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2018/3.225,00	72	0
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.250,00	44	44
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.300,00	43	43
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.350,00	42	42
	Put on FTSE MIB Index April 2019/20.000,00	33	33
	Put on FTSE MIB Index Dezember 2018/18.000,00	35	35
	Put on FTSE MIB Index Februar 2019/18.500,00	31	31
	Put on FTSE MIB Index Juli 2019/20.000,00	24	24
	Put on FTSE MIB Index Juni 2019/20.000,00	33	33
	Put on FTSE MIB Index Mai 2019/21.000,00	33	33
	Put on FTSE MIB Index März 2019/19.000,00	31	31
	Put on FTSE MIB Index November 2018/18.000,00	36	36
	Put on FTSE MIB Index Oktober 2018/20.500,00	37	0
GBP			
	Call on FTSE 100 Index April 2019/7.550,00	21	21
	Call on FTSE 100 Index Dezember 2018/7.400,00	23	23
	Call on FTSE 100 Index Februar 2019/7.200,00	21	21
	Call on FTSE 100 Index Januar 2019/7.050,00	23	23
	Call on FTSE 100 Index Juli 2019/7.750,00	21	21
	Call on FTSE 100 Index Juni 2019/7.700,00	22	22
	Call on FTSE 100 Index Mai 2019/7.800,00	22	22
	Call on FTSE 100 Index März 2019/7.550,00	21	21
	Call on FTSE 100 Index November 2018/7.400,00	23	23
	Call on FTSE 100 Index Oktober 2018/7.750,00	23	0
	Put on FTSE 100 Index April 2019/6.850,00	21	21
	Put on FTSE 100 Index Dezember 2018/6.700,00	23	23
	Put on FTSE 100 Index Februar 2019/6.500,00	21	21
	Put on FTSE 100 Index Januar 2019/6.400,00	23	23
	Put on FTSE 100 Index Juli 2019/7.000,00	21	21
	Put on FTSE 100 Index Juni 2019/7.000,00	22	22
	Put on FTSE 100 Index Mai 2019/7.100,00	22	22
	Put on FTSE 100 Index März 2019/6.850,00	21	21
	Put on FTSE 100 Index November 2018/6.700,00	23	23
	Put on FTSE 100 Index Oktober 2018/7.000,00	23	0
USD			
	Call on Nasdaq 100 Index April 2019/7.600,00	6	6
	Call on Nasdaq 100 Index August 2019/7.920,00	1	1
	Call on Nasdaq 100 Index August 2019/8.000,00	1	1
	Call on Nasdaq 100 Index August 2019/8.080,00	1	1
	Call on Nasdaq 100 Index Dezember 2018/7.250,00	7	7
	Call on Nasdaq 100 Index Februar 2019/7.050,00	6	6
	Call on Nasdaq 100 Index Januar 2019/6.550,00	7	7
	Call on Nasdaq 100 Index Juli 2019/8.100,00	6	6
	Call on Nasdaq 100 Index Juni 2019/7.950,00	6	6
	Call on Nasdaq 100 Index Mai 2019/8.050,00	6	6
	Call on Nasdaq 100 Index März 2019/7.370,00	6	6
	Call on Nasdaq 100 Index November 2018/7.450,00	8	8
	Call on Nasdaq 100 Index Oktober 2018/7.950,00	8	0
	Call on Nasdaq 100 Index September 2019/7.740,00	1	1
	Call on Nasdaq 100 Index September 2019/7.860,00	1	1
	Call on Nasdaq 100 Index September 2019/7.970,00	1	1
	Call on S&P 500 Index April 2019/2.950,00	19	19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on S&P 500 Index August 2019/3.000,00	8	8
	Call on S&P 500 Index August 2019/3.030,00	8	8
	Call on S&P 500 Index August 2019/3.050,00	8	8
	Call on S&P 500 Index Dezember 2018/2.870,00	25	25
	Call on S&P 500 Index Februar 2019/2.770,00	19	19
	Call on S&P 500 Index Januar 2019/2.610,00	23	23
	Call on S&P 500 Index Juli 2019/3.110,00	19	19
	Call on S&P 500 Index Juni 2019/3.020,00	19	19
	Call on S&P 500 Index Mai 2019/3.050,00	19	19
	Call on S&P 500 Index März 2019/2.880,00	18	18
	Call on S&P 500 Index November 2018/2.910,00	26	26
	Call on S&P 500 Index Oktober 2018/3.080,00	26	0
	Call on S&P 500 Index September 2019/2.930,00	6	6
	Call on S&P 500 Index September 2019/2.970,00	6	6
	Call on S&P 500 Index September 2019/3.000,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index April 2019/6.900,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index August 2019/7.700,00	1	1
	Put on Nasdaq 100 Index August 2019/7.800,00	1	1
	Put on Nasdaq 100 Index August 2019/7.910,00	1	1
	Put on Nasdaq 100 Index Dezember 2018/6.550,00	7	7
	Put on Nasdaq 100 Index Februar 2019/6.400,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index Januar 2019/5.930,00	7	7
	Put on Nasdaq 100 Index Juli 2019/7.300,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index Juni 2019/7.200,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index Mai 2019/7.300,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index März 2019/6.650,00	6	6
	Put on Nasdaq 100 Index November 2018/6.750,00	8	8
	Put on Nasdaq 100 Index Oktober 2018/7.200,00	8	0
	Put on Nasdaq 100 Index September 2019/7.450,00	1	1
	Put on Nasdaq 100 Index September 2019/7.610,00	1	1
	Put on Nasdaq 100 Index September 2019/7.750,00	1	1
	Put on S&P 500 Index April 2019/2.670,00	19	19
	Put on S&P 500 Index August 2019/2.940,00	9	9
	Put on S&P 500 Index August 2019/2.980,00	8	8
	Put on S&P 500 Index August 2019/3.000,00	8	8
	Put on S&P 500 Index Dezember 2018/2.590,00	25	25
	Put on S&P 500 Index Februar 2019/2.500,00	19	19
	Put on S&P 500 Index Januar 2019/2.370,00	23	23
	Put on S&P 500 Index Juli 2019/2.800,00	19	19
	Put on S&P 500 Index Juni 2019/2.730,00	19	19
	Put on S&P 500 Index Mai 2019/2.760,00	19	19
	Put on S&P 500 Index März 2019/2.610,00	18	18
	Put on S&P 500 Index November 2018/2.630,00	26	26
	Put on S&P 500 Index Oktober 2018/2.780,00	26	0
	Put on S&P 500 Index September 2019/2.830,00	7	7
	Put on S&P 500 Index September 2019/2.890,00	6	6
	Put on S&P 500 Index September 2019/2.930,00	6	6

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	204	204
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	100	100
S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019	193	193
S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019	98	98
S&P ASX 200 Index Future Future März 2019	100	100
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019	217	217
10YR Australien 6% Future Dezember 2018	22	617
10YR Australien 6% Future Juni 2019	679	679
10YR Australien 6% Future März 2019	675	675
10YR Australien 6% Future September 2019	619	619
3YR Australien 6% Future Juni 2019	324	324
3YR Australien 6% Future März 2019	319	319
3YR Australien 6% Future September 2019	246	246

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CAD			
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018	574	30
	MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019	587	587
	MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019	574	574
	MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019	574	574
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018	152	152
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018	0	73
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019	220	220
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019	74	74
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2019	153	153
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2019	78	78
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2019	72	72
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2019	72	72
CHF			
	Swiss Market Index Future Dezember 2018	478	306
	Swiss Market Index Future Juni 2019	421	421
	Swiss Market Index Future März 2019	477	477
	Swiss Market Index Future September 2019	540	540
EUR			
	Amsterdam Exchanges-Index Future August 2019	82	82
	Amsterdam Exchanges-Index Future Dezember 2018	89	89
	Amsterdam Exchanges-Index Future Februar 2019	89	89
	Amsterdam Exchanges-Index Future Januar 2019	179	179
	Amsterdam Exchanges-Index Future Juni 2019	88	88
	Amsterdam Exchanges-Index Future Mai 2019	86	86
	Amsterdam Exchanges-Index Future März 2019	83	83
	Amsterdam Exchanges-Index Future Oktober 2018	0	82
	Amsterdam Exchanges-Index Future September 2019	113	113
	CAC 40 Index Future April 2019	180	180
	CAC 40 Index Future August 2019	166	166
	CAC 40 Index Future Dezember 2018	188	188
	CAC 40 Index Future Februar 2019	185	185
	CAC 40 Index Future Januar 2019	187	187
	CAC 40 Index Future Juli 2019	172	172
	CAC 40 Index Future Juni 2019	355	355
	CAC 40 Index Future Mai 2019	177	177
	CAC 40 Index Future März 2019	179	179
	CAC 40 Index Future November 2018	180	180
	CAC 40 Index Future Oktober 2018	167	2
	CAC 40 Index Future Oktober 2019	226	226
	CAC 40 Index Future September 2019	409	409
	CAC 40 Index Future September 2019	175	175
	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	129	129
	DAX Performance-Index Future Juni 2019	65	65
	DAX Performance-Index Future Juni 2019	34	34
	DAX Performance-Index Future März 2019	129	129
	DAX Performance-Index Future September 2019	76	76
	DAX Performance-Index Future September 2019	30	30
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018	3.955	854
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	4.167	4.167
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019	4.051	4.051
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	3.915	3.915
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2018	1	53
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2019	65	65
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019	47	47
	EUX Short Euro-BTP Future März 2019	54	54
	EUX Short Euro-BTP Future September 2019	67	67
	EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	14	14
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	35	323
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	287	287
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	339	339
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	276	276
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018	21	2

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2019	22	22
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	30	106
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	50	50
	Ibex 35 Index Future April 2019	209	209
	Ibex 35 Index Future August 2019	105	105
	Ibex 35 Index Future Dezember 2018	103	103
	Ibex 35 Index Future Februar 2019	199	199
	Ibex 35 Index Future Januar 2019	102	102
	Ibex 35 Index Future Juli 2019	101	101
	Ibex 35 Index Future Juni 2019	106	106
	Ibex 35 Index Future Juni 2019	101	101
	Ibex 35 Index Future Mai 2019	103	103
	Ibex 35 Index Future März 2019	99	99
	Ibex 35 Index Future November 2018	105	105
	Ibex 35 Index Future Oktober 2018	2	98
	Ibex 35 Index Future Oktober 2019	142	142
	Ibex 35 Index Future September 2019	146	146
	S&P-MIB Future Dezember 2018	292	292
	S&P-MIB Future Dezember 2018	84	0
	S&P-MIB Future Dezember 2019	116	116
	S&P-MIB Future Juni 2019	94	94
	S&P-MIB Future März 2019	372	372
	S&P-MIB Future September 2019	290	290
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	12	0
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	10	10
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	12	12
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	15	15
GBP			
	FTSE 100 Index Future Dezember 2018	855	434
	FTSE 100 Index Future Juni 2019	767	767
	FTSE 100 Index Future März 2019	881	881
	FTSE 100 Index Future September 2019	769	769
	LIF Long Gilt Future Dezember 2018	5	369
	LIF Long Gilt Future Juni 2019	362	362
	LIF Long Gilt Future März 2019	381	381
	LIF Long Gilt Future September 2019	328	328
HKD			
	Hang Seng Index Future April 2019	117	117
	Hang Seng Index Future August 2019	86	86
	Hang Seng Index Future Dezember 2018	64	64
	Hang Seng Index Future Februar 2019	58	58
	Hang Seng Index Future Januar 2019	63	63
	Hang Seng Index Future Juli 2019	118	118
	Hang Seng Index Future Juni 2019	60	60
	Hang Seng Index Future Mai 2019	61	61
	Hang Seng Index Future März 2019	58	58
	Hang Seng Index Future November 2018	65	65
	Hang Seng Index Future November 2018	64	64
	Hang Seng Index Future Oktober 2018	66	127
	Hang Seng Index Future September 2019	86	86
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2018	208	107
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2019	145	145
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2019	226	226
	Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2019	217	217
	Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2019	216	216
	Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2019	467	467
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018	50	3
	TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019	47	47
	TIF 10YR JPN-Bond Future März 2019	53	53
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2019	45	45
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	68	1
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2019	229	229
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2019	149	149
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2019	249	249
SGD			
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future April 2019	412	412
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future August 2019	373	373
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Dezember 2018	432	432
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Januar 2019	784	784
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Juli 2019	376	376
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Juni 2019	399	399
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Mai 2019	389	389
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future März 2019	412	412
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future November 2018	416	416
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future September 2019	544	544
USD			
	CBOE Volatility Index (VIX) Future April 2019	854	854
	CBOE Volatility Index (VIX) Future April 2019	804	804
	CBOE Volatility Index (VIX) Future August 2019	799	799
	CBOE Volatility Index (VIX) Future August 2019	788	788
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Dezember 2018	925	925
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Dezember 2018	32	927
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Februar 2019	920	920
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Februar 2019	864	864
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Januar 2019	902	902
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Januar 2019	892	892
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Juli 2019	823	823
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Juli 2019	813	813
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Juni 2019	848	848
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Juni 2019	826	826
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Mai 2019	850	850
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Mai 2019	827	827
	CBOE Volatility Index (VIX) Future März 2019	887	887
	CBOE Volatility Index (VIX) Future März 2019	830	830
	CBOE Volatility Index (VIX) Future November 2018	955	32
	CBOE Volatility Index (VIX) Future November 2019	806	806
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Oktober 2019	845	845
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Oktober 2019	775	775
	CBOE Volatility Index (VIX) Future September 2019	799	799
	CBOE Volatility Index (VIX) Future September 2019	775	775
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	647	29
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	618	618
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	651	651
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	598	598
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	5	133
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019	27	27
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019	87	87
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	77	77
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018	154	154
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018	145	145
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2019	2	2
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019	143	143
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019	71	71
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019	149	149
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019	80	80
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2019	165	165
	Dow Jones Industrial Average Future Dezember 2018	330	249
	Dow Jones Industrial Average Future Juni 2019	171	171
	Dow Jones Industrial Average Future März 2019	167	167
	Dow Jones Industrial Average Future September 2019	344	344
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	76	76
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	152	152
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	151	151
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	287	287
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	5	5

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI - TAIWAN INDEX Future April 2019	279	279
	MSCI - TAIWAN INDEX Future August 2019	277	277
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Dezember 2018	288	288
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Januar 2019	560	560
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Juli 2019	535	535
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Juni 2019	275	275
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Mai 2019	536	536
	MSCI - TAIWAN INDEX Future März 2019	552	552
	MSCI - TAIWAN INDEX Future November 2018	292	292
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Oktober 2018	286	286
	MSCI - TAIWAN INDEX Future September 2019	718	718
	Russell 2000 Future Dezember 2018	23	149
	Russell 2000 Future Juni 2019	156	156
	Russell 2000 Future März 2019	163	163
	Russell 2000 Future September 2019	647	647
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2018	23	2
	UltraTreasury 6% Future Juni 2019	4	4
	UltraTreasury 6% Future März 2019	15	15
	UltraTreasury 6% Future September 2019	11	11
ZAR			
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Dezember 2018	659	659
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2019	313	313
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2019	304	304
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future März 2019	304	304
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future März 2019	282	282
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future September 2019	1.046	1.046
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future September 2019	292	292

- 1) 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 beauftragte 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 - European Equities MinRisk

Klasse EUR A dis
WKN A12C7M
ISIN LU1120175341

Klasse EUR I acc
WKN A12C7N
ISIN LU1120175424

Klasse EUR A dis RF
WKN A2N9DC
ISIN LU1910824512

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk legt sein Vermögen in Aktien an, die von Ausstellern mit Sitz im Inland oder einem anderen europäischen Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung oder des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland (sobald das Vereinigte Königreich nicht mehr EU-Mitgliedstaat ist) stammen. Daneben kann der Teilfonds in Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und in Indexzertifikate und Optionsscheine investieren, wobei Optionsscheine auf Wertpapiere nur in geringem Umfang erworben werden dürfen. Darüber hinaus kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumenten weltweiter Währung angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zum Geschäftsjahresende bestehen vier Aktienklassen, davon drei aktive und eine inaktive (GBP I dis). Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Aktienmarkt führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in europäischen Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt. Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone zuletzt bei 57 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 43 Prozent gehalten.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche und im Finanzwesen mit jeweils zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 17 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 56 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier das Britische Pfund zuletzt mit 22 Prozent und der Schweizer Franken mit 18 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	3,78	3,37	20,45	-
Klasse EUR I acc	3,97	3,74	21,74	-
Klasse EUR A dis RF	4,00	13,50 ²⁾	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).

2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	20,84 %
Schweiz	18,59 %
Frankreich	10,50 %
Deutschland	10,20 %
Niederlande	9,65 %
Norwegen	6,72 %
Schweden	4,56 %
Dänemark	4,41 %
Spanien	4,07 %
Belgien	3,44 %
Finnland	2,42 %
Italien	0,84 %
Irland	0,37 %
Österreich	0,32 %
Luxemburg	0,07 %
Portugal	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,06 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	2,80 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,13 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versicherungen	14,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	13,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,31 %
Telekommunikationsdienste	7,05 %
Versorgungsbetriebe	6,82 %
Banken	5,99 %
Energie	4,69 %
Immobilien	4,69 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,71 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,50 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,30 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,28 %
Investitionsgüter	2,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,90 %
Hardware & Ausrüstung	1,85 %
Transportwesen	1,84 %
Software & Dienste	1,70 %
Media & Entertainment	1,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,46 %
Verbraucherdienste	1,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,18 %
Groß- und Einzelhandel	0,85 %
Wertpapiervermögen	97,06 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	2,80 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,13 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	2,64	26	2,02	102,53
30.09.2018	2,71	26	0,05	102,99
30.09.2019	4,03	39	1,19	104,16

Klasse EUR I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	99,30	94	45,46	1.059,34
30.09.2018	115,77	106	13,41	1.089,13
30.09.2019	145,11	128	24,41	1.129,89

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR A dis RF

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
17.12.2018 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2019	48,66	429	46,80	113,50

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 181.960.977,89)	191.992.626,26
Bankguthaben	5.539.126,55
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	19.036,29
Dividendenforderungen	128.728,67
Forderungen aus Aktienverkäufen	281.975,00
	197.961.492,77

Sonstige Bankverbindlichkeiten	-5.368,32
Zinsverbindlichkeiten	-6.917,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-68.858,99
Sonstige Passiva	-86.498,86
	-167.643,84

Nettovermögenswert 197.793.848,93

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	4.025.161,63 EUR
Umlaufende Aktien	38.643,000
Aktienwert	104,16 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	145.108.297,64 EUR
Umlaufende Aktien	128.427,000
Aktienwert	1.129,89 EUR

Klasse EUR A dis RF

Anteiliger Nettovermögenswert	48.660.389,66 EUR
Umlaufende Aktien	428.713,000
Aktienwert	113,50 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse EUR A dis RF ¹⁾ EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	118.482.040,44	2.708.558,14	115.773.482,30	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	4.987.798,27	89.026,55	3.697.519,80	1.201.251,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-897.568,35	14.271,23	-305.664,57	-606.175,01
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	90.694.453,06	2.610.284,89	36.803.948,64	51.280.219,53
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-18.296.479,77	-1.421.593,29	-12.390.983,99	-4.483.902,49
Realisierte Gewinne	5.231.653,37	145.289,54	4.544.382,14	541.981,69
Realisierte Verluste	-7.613.860,76	-213.234,64	-6.946.918,57	-453.707,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.262.288,97	202.664,63	5.569.554,45	1.490.069,89
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.985.294,54	-38.923,66	-1.637.022,56	-309.348,32
Ausschüttung	-71.181,76	-71.181,76	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	197.793.848,93	4.025.161,63	145.108.297,64	48.660.389,66

1) Die Aktienklasse EUR A dis RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A dis EUR	Klasse EUR I acc EUR	Klasse EUR A dis RF ¹⁾ EUR
Dividenden	4.781.018,76	135.815,98	3.991.275,10	653.927,68
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	52.744,06	1.433,95	42.327,18	8.982,93
Bankzinsen	-19.172,42	-498,21	-16.013,01	-2.661,20
Erträge aus Swing Pricing	76.125,66	1.843,54	59.914,22	14.367,90
Sonstige Erträge	654,29	20,02	536,38	97,89
Ertragsausgleich	1.074.854,32	-14.457,33	384.457,68	704.853,97
Erträge insgesamt	5.966.224,67	124.157,95	4.462.497,55	1.379.569,17
Zinsaufwendungen	-1.131,32	-48,76	-1.082,56	0,00
Verwaltungsvergütung	-637.362,44	-28.917,80	-554.780,40	-53.664,24
Pauschalgebühr	-155.428,48	-6.166,89	-123.244,30	-26.017,29
Sonstige Aufwendungen	-7.218,19	-184,05	-7.077,38	43,24
Aufwandsausgleich	-177.285,97	186,10	-78.793,11	-98.678,96
Aufwendungen insgesamt	-978.426,40	-35.131,40	-764.977,75	-178.317,25
Ordentlicher Nettoertrag	4.987.798,27	89.026,55	3.697.519,80	1.201.251,92
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	277.356,54			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,92	0,56	-

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Die Aktienklasse EUR A dis RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis Stück	Klasse EUR I acc Stück	Klasse EUR A dis RF ¹⁾ Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	26.299,000	106.299,000	0,000
Ausgegebene Aktien	26.681,000	34.224,000	469.501,000
Zurückgenommene Aktien	-14.337,000	-12.096,000	-40.788,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	38.643,000	128.427,000	428.713,000

1) Die Aktienklasse EUR A dis RF wurde zum 17.12.2018 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974264930	AGEAS S.A./NV	EUR	16.734	8.415	29.658	50,8800	1.508.999,04	0,76
BE0003810273	Proximus S.A.	EUR	82.037	6.590	81.364	27,2500	2.217.169,00	1,12
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	20.947	0	46.442	66,6000	3.093.037,20	1,56
							6.819.205,24	3,44
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS -B-	DKK	4.223	1.055	5.160	1.012,5000	699.781,67	0,35
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	9.225	0	20.183	278,1000	751.803,84	0,38
DK0010287234	H. Lundbeck AS	DKK	11.071	0	29.522	227,2000	898.404,53	0,45
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	53.336	0	96.765	352,1500	4.564.191,16	2,31
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	25.657	0	25.657	531,8000	1.827.561,66	0,92
							8.741.742,86	4,41
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	14.774	0	16.477	285,6500	4.706.655,05	2,38
DE0008404005	Allianz SE	EUR	10.696	751	17.792	213,8500	3.804.819,20	1,92
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	EUR	63.221	0	63.221	15,7400	995.098,54	0,50
DE0005810055	Deutsche Börse AG	EUR	4.888	2.676	2.212	143,4000	317.200,80	0,16
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	EUR	32.766	11.740	77.811	14,5800	1.134.484,38	0,57
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	EUR	9.317	0	9.317	15,3940	143.425,90	0,07
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	17.356	0	17.356	33,4900	581.252,44	0,29
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	1.720	0	1.720	155,8000	267.976,00	0,14
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	3.447	0	5.205	104,6000	544.443,00	0,28
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	EUR	8.023	1.919	21.038	105,0000	2.208.990,00	1,12
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	4.027	0	4.027	103,3500	416.190,45	0,21
DE000BFB0019	METRO AG	EUR	47.860	19.710	28.150	14,4800	407.612,00	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	14.788	3.811	15.164	237,4000	3.599.933,60	1,82
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	12.631	0	12.631	12,6400	159.655,84	0,08
DE000A2G5401	Software AG	EUR	4.381	0	4.381	25,2100	110.445,01	0,06
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	9.615	20.144	20,9400	421.815,36	0,21
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	19.867	18.941	11.914	30,0900	358.492,26	0,18
							20.178.489,83	10,20
Finnland								
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	EUR	18.779	7.091	40.739	47,3000	1.926.954,70	0,97
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	77.092	49.534	60.349	21,6900	1.308.969,81	0,66
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	3.891	1	3.890	6,5020	25.292,78	0,01
FI0009014377	Orion Corporation -new-	EUR	3.489	0	3.489	34,2200	119.393,58	0,06
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	36.425	0	38.909	36,4800	1.419.400,32	0,72
							4.800.011,19	2,42
Frankreich								
FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	16.233	0	16.233	38,0300	617.340,99	0,31
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	41.545	0	62.847	23,4300	1.472.505,21	0,74
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	54.604	5.765	58.515	44,6700	2.613.865,05	1,32
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	8.192	0	17.750	130,7500	2.320.812,50	1,17
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	EUR	26.142	0	26.142	17,0750	446.374,65	0,23
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.813	1.228	814	634,0000	516.076,00	0,26
FR0010259150	Ipsen S.A.	EUR	1.659	5.264	768	87,1000	66.892,80	0,03
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.102	3.828	358	467,5500	167.382,90	0,08
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	15.692	307	15.692	256,9000	4.031.274,80	2,04
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	12.827	7.760	41.284	14,3950	594.283,18	0,30
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	EUR	1.792	5.466	4.493	163,4000	734.156,20	0,37
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	0	7.417	6.456	45,1200	291.294,72	0,15
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	27.074	3.728	56.230	85,0600	4.782.923,80	2,42
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	73.678	0	73.678	14,4250	1.062.805,15	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
FR0000120271	Total S.A.	EUR	6.257	14.199	22.399	47,8850	1.072.576,12	0,54
							20.790.564,07	10,50
Großbritannien								
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	53.233	0	53.233	23,0300	1.386.044,08	0,70
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	21.670	0	21.670	72,6100	1.778.924,48	0,90
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	159.798	264.048	259.470	3,9930	1.171.355,24	0,59
GB0000811801	Barratt Developments Plc.	GBP	65.029	0	65.029	6,4800	476.413,70	0,24
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	8.183	0	14.186	41,7900	670.246,40	0,34
GB0002869419	Big Yellow Group Plc.	GBP	17.174	13.748	17.174	10,3900	201.738,68	0,10
GB0007980591	BP Plc.	GBP	101.580	0	437.072	5,1580	2.548.804,27	1,29
GB00B0N8QD54	Britvic Soft Drinks Ltd.	GBP	11.195	0	11.195	9,8350	124.480,31	0,06
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	363.761	39.759	641.657	1,7858	1.295.501,49	0,65
GB0031215220	Carnival Plc.	GBP	6.746	0	13.436	33,7000	511.919,95	0,26
GB00B033F229	Centrica Plc.	GBP	1.050.457	131.267	1.050.457	0,7374	875.756,91	0,44
GB00B15FWH70	Cineworld Group Plc.	GBP	385.706	0	385.706	2,2800	994.244,97	0,50
GB00B1722W11	Dart Group Plc.	GBP	41.687	13.504	28.183	9,1500	291.548,28	0,15
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	47.499	47.110	42.226	33,3300	1.591.173,07	0,80
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	149.647	212.516	283.883	3,0020	963.501,15	0,49
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	41.497	9.009	61.408	11,5000	798.408,14	0,40
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	71.204	49.288	170.730	17,4460	3.367.502,07	1,70
GB00B0PPFY88	Hansteen Holdings Plc.	GBP	0	0	107.927	0,9240	112.746,81	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	380.043	30.322	349.721	6,2460	2.469.595,67	1,25
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	0	24.181	31.865	6,0260	217.092,70	0,11
GB00B61TVQ02	Inc.hcape Plc.	GBP	41.186	0	41.186	6,3150	294.052,67	0,15
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	19.258	0	19.258	50,7500	1.104.967,21	0,56
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	6.172	11.695	9.749	54,7800	603.787,70	0,31
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	41.015	146.504	46.195	2,1980	114.795,49	0,06
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion Plc.	GBP	25.478	0	76.829	7,5140	652.677,34	0,33
GB00BVC3CB83	John Laing Group Plc.	GBP	59.899	0	59.899	3,6700	248.535,14	0,13
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	361.382	363.000	396.168	2,4840	1.112.584,86	0,56
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	1.693.589	348.000	3.103.594	0,5412	1.898.999,51	0,96
GB00B4WFW713	Londonmetric Property Plc.	GBP	69.049	0	69.049	2,1740	169.714,56	0,09
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	GBP	189.041	0	189.041	1,8445	394.218,34	0,20
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	GBP	33.309	0	33.309	11,3680	428.102,56	0,22
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	52.754	129.619	60.945	8,8190	607.658,52	0,31
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	100.496	96.311	121.714	7,3800	1.015.544,74	0,51
GB00B0WMWD03	Qinetiq Plc.	GBP	85.830	0	85.830	2,8880	280.245,38	0,14
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	71.295	0	71.295	7,9240	638.712,92	0,32
GB00BDVZY277	Royal Mail Plc.	GBP	0	180.803	155.679	2,1170	372.608,75	0,19
GB00BLT1Y088	Saga Plc.	GBP	173.910	0	173.910	0,5050	99.292,88	0,05
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	GBP	78.804	0	78.804	8,1080	722.377,42	0,37
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	21.963	7.169	21.963	21,6500	537.590,67	0,27
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	21.949	11.224	21.949	12,4550	309.072,70	0,16
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	65.375	0	65.375	6,8420	505.704,64	0,26
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	474.292	36.425	437.867	2,8580	1.414.837,64	0,72
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	116.084	0	116.084	7,3600	965.944,87	0,49
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	GBP	46.169	41.790	46.169	5,8480	305.253,04	0,15
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	6.474	0	6.474	20,1400	147.412,50	0,07
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	GBP	35.237	0	64.131	6,9140	501.302,13	0,25
GB00B39J2M42	United Utilities Group Plc.	GBP	99.072	0	99.072	8,2580	924.970,70	0,47
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	582.825	0	1.291.943	1,6200	2.366.249,47	1,20
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	GBP	7.746	6.341	14.936	19,8700	335.532,30	0,17
GB0006043169	William Morrison Supermarkets Plc.	GBP	0	75.758	118.044	2,0030	267.317,28	0,14
							41.187.062,30	20,84
Irland								
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment Plc.	EUR	3.256	1.494	8.502	85,7600	729.131,52	0,37
							729.131,52	0,37
Italien								
IT0001207098	ACEA S.p.A.	EUR	28.409	0	28.409	18,3200	520.452,88	0,26
IT0001250932	Hera S.p.A.	EUR	222.967	46.376	222.967	3,7660	839.693,72	0,42
IT0003027817	Iren S.p.A.	EUR	0	54.809	40.247	2,6760	107.700,97	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
IT0005211237	Italgas S.p.A.	EUR	22.998	19.052	36.589	5,9220	216.680,06	0,11
							1.684.527,63	0,84
Luxemburg								
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	EUR	0	5.835	6.983	20,6400	144.129,12	0,07
							144.129,12	0,07
Niederlande								
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	EUR	41.727	0	84.563	16,1750	1.367.806,53	0,69
NL0000303709	Aegon N.V.	EUR	204.247	0	204.247	3,8170	779.610,80	0,39
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	28.538	0	28.538	81,7900	2.334.123,02	1,18
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	6.099	0	43.600	33,8700	1.476.732,00	0,75
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	EUR	114.810	38.172	137.397	22,9550	3.153.948,14	1,59
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	EUR	66.938	2.720	87.266	42,5000	3.708.805,00	1,88
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	19.042	22.552	51.391	32,5400	1.672.263,14	0,85
NL0000388619	Unilever NV	EUR	52.323	0	52.323	55,1500	2.885.613,45	1,46
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	17.858	0	25.298	66,9800	1.694.460,04	0,86
							19.073.362,12	9,65
Norwegen								
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	0	17.645	86,2500	153.663,29	0,08
NO0010031479	DnB ASA	NOK	103.633	0	174.890	160,2500	2.829.778,12	1,43
NO0003921009	DNO ASA	NOK	347.084	0	347.084	13,1200	459.788,17	0,23
NO0010716418	Entra ASA	NOK	0	0	9.156	142,6000	131.830,13	0,07
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	100.813	0	193.944	173,0500	3.388.732,75	1,71
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	13.937	0	13.937	180,3500	253.790,18	0,13
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	NOK	53.810	0	79.637	55,2600	444.339,72	0,22
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	11.025	39.240	22.190	209,9000	470.282,82	0,24
NO0003733800	Orkla ASA	NOK	97.315	23.921	121.385	82,7600	1.014.319,73	0,51
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	5.704	0	12.194	399,0000	491.256,66	0,25
NO0010715139	Scatec Solar ASA	NOK	31.796	18.786	13.010	116,9000	153.561,09	0,08
NO0010736879	Schibsted ASA	NOK	3.567	0	8.846	255,0000	227.759,49	0,12
NO0010631567	Sparebank 1 SR-Bank ASA	NOK	13.528	0	13.528	99,1500	135.430,25	0,07
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	100.221	0	169.284	182,5500	3.120.233,66	1,58
							13.274.766,06	6,72
Österreich								
AT0000743059	ÖMV AG	EUR	2.931	12.212	12.840	49,2400	632.241,60	0,32
							632.241,60	0,32
Portugal								
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS S.A.	EUR	50.108	0	50.108	2,5600	128.276,48	0,06
							128.276,48	0,06
Schweden								
SE0006993770	Axfood AB	SEK	27.953	0	27.953	209,1000	545.336,61	0,28
SE0012454379	Betsson AB	SEK	97.551	0	97.551	47,6500	433.687,42	0,22
SE0000379190	Castellum AB	SEK	26.888	0	78.476	210,8000	1.543.439,68	0,78
SE0002626861	Cloetta AB	SEK	99.558	0	99.558	28,2600	262.500,73	0,13
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	32.351	0	32.351	85,9000	259.276,45	0,13
SE0000455057	Fastighets AB Balder	SEK	26.541	0	26.541	372,8000	923.156,60	0,47
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB	SEK	33.219	0	33.219	99,7000	309.003,86	0,16
SE0000936478	Intrum AB	SEK	17.453	0	17.453	247,4000	402.857,99	0,20
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	360.491	0	498.194	78,6600	3.656.239,45	1,85
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	5.064	0	5.064	150,8500	71.272,37	0,04
SE0000667925	Telia Company AB	SEK	145.444	0	145.444	44,0700	598.027,36	0,30
							9.004.798,52	4,56
Schweiz								
CH0008837566	Allreal Holdings AG	CHF	1.352	0	1.352	191,8000	238.580,92	0,12
CH0012410517	Bâloise Holding AG	CHF	4.128	1.323	9.295	178,8000	1.529.069,83	0,77
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	1.013	0	1.343	2.058,0000	2.542.914,71	1,29
CH0130293662	Bkw AG	CHF	3.199	0	6.647	74,1000	453.162,85	0,23
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	CHF	0	0	4.682	104,0000	447.997,06	0,23
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	28.768	4.461	34.218	26,5700	1.027.894,02	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % 1)
						EUR	
CH0012829898	Emmi AG	CHF	287	0	650	814,0000	486.797,31
CH0360674466	Galenica AG	CHF	10.359	3.494	12.042	57,3000	634.839,08
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	3.314	2.657	5.941	147,0000	803.502,62
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	75.308	11.324	100.238	108,2800	9.985.988,26
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	1.444	1.957	1.336	765,8000	941.309,04
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	17.090	3.380	25.711	290,4500	6.870.696,43
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	349	275	74	2.474,0000	168.438,68
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	3.234	0	9.160	232,0000	1.955.212,07
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	CHF	1.199	0	1.199	477,1000	526.306,84
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	19.660	7.698	40.149	104,1000	3.845.349,99
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	422	385	422	492,3000	191.140,49
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	24.818	10.813	38.084	11,3300	396.993,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	5.409	1.249	10.482	382,0000	3.683.985,65
						36.730.178,88	18,59

Spanien

ES0130960018	Enagas S.A.	EUR	79.501	33.602	52.383	21,2600	1.113.662,58	0,56
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	305.315	163.516	419.475	9,5360	4.000.113,60	2,02
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	20.311	0	20.311	5,3440	108.541,98	0,05
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	EUR	28.053	0	28.053	5,9140	165.905,44	0,08
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	60.784	15.369	83.099	14,3400	1.191.639,66	0,60
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	213.437	29.576	213.437	7,0010	1.494.272,44	0,76

Börsengehandelte Wertpapiere

						8.074.135,70	4,07
						191.992.623,12	97,06

Nicht notierte Wertpapiere

Großbritannien

GB00BC7H5F74	Conviviality Plc.	GBP	0	0	27.808	0,0001	3,14	0,00
--------------	-------------------	-----	---	---	--------	--------	------	------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

						3,14	0,00
						191.992.626,26	97,06
						191.992.626,26	97,06

Terminkontrakte

Long-Positionen

CHF

Swiss Market Index Future Dezember 2019	3	0	3	2.511,73	0,00
				2.511.73	0.00

EUR

EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	21	0	21	11.550,00	0,01
				11.550,00	0,01

GBP

FTSE 100 Index Future Dezember 2019	5	0	5	4.974,56	0,00
				4.974,56	0,00

Long-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Nettovermögenswert in EUR

						19.036,29	0,01
						5.539.126,55	2,80
						243.059,83	0,13
						197.793.848,93	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974256852	Colruyt S.A.	4.190	9.656
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.	0	3.359
BE0003565737	KBC Groep NV	3.365	3.365
Dänemark			
DK0010274414	Danske Bank A/S	0	34.368
DK0060655629	Dfds A/S	0	3.783
DK0060542181	ISS AS	17.943	22.360
DK0010307958	Jyske Bank AS	10.307	26.845
DK0060634707	Royal Unibrew AS	2.965	8.403
DK0010311471	SydBank AS	0	5.296
Deutschland			
DE0006766504	Aurubis AG	0	13.191
DE000BAY0017	Bayer AG	0	7.178
DE0005200000	Beiersdorf AG	0	2.372
DE0005439004	Continental AG	0	6.444
DE0006062144	Covestro AG	0	7.582
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	0	4.399
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	32.151	32.151
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	0	1.853
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	0	1.725
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0	16.472
DE0006969603	PUMA SE	0	1.972
DE000WAF3001	Siltronic AG	0	1.404
DE000TUAG000	TUI AG	0	43.216
Finnland			
FI4000062385	DNA Plc.	0	20.119
FI0009013296	Neste Oyj	0	2.320
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	0	18.849
Frankreich			
FR0013280286	bioMerieux	0	1.956
FR0000130403	Christian Dior SE	667	1.548
FR0000121261	Cie Generale des Etablissements Michelin	0	952
FR0000121964	Klèpierre S.A.	0	4.357
FR0010112524	Nexity S.A.	0	3.160
FR0013269123	Rubis S.C.A.	0	6.032
FR0000130809	Société Générale S.A.	48.561	51.992
FR0000121329	Thales S.A.	758	758
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	0	5.796
FR0000125486	VINCI S.A.	0	1.268
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	0	22.565
GB0000456144	Antofagasta Plc.	0	38.031
GB0031348658	Barclays Plc.	296.985	296.985
GB0031743007	Burberry Group Plc.	0	82.150
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners Plc.	0	6.312
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	5.036	5.036
GB00BV9FP302	Computacenter Plc.	0	14.418
GB0002318888	Cranswick Plc.	0	3.833
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc.	0	61.369
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	8.158	22.221
GB00B012TP20	Halfords Ltd.	25.981	25.981

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Plc.	0	15.323
GB00BGV1NW62	Marks & Spencer Group Plc. BZR 12.06.19	37.808	37.808
GB0032089863	Next Group Plc.	0	2.518
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	39.471
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	0	16.405
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	0	7.346
GB00BFWK4V16	SSP GROUP Plc.	0	15.178
GB0008782301	Taylor Wimpey Plc.	0	230.582
GB0008847096	Tesco Plc.	15.397	31.581
GB0006928617	Unite Group Plc.	20.700	20.700
Irland			
IE00BFOL3536	AIB Group Plc.	0	27.355
IE00B010DT83	C&C Group Plc.	12.470	32.698
Italien			
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.p.A.	0	5.126
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A.	13.736	13.736
IT0005176406	ENAV S.p.A.	0	33.003
IT0004965148	Moncler S.p.A.	0	34.609
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	0	30.868
IT0003153415	Snam S.p.A.	0	69.135
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	0	1.137.336
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	0	46.126
Luxemburg			
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	0	48.905
Niederlande			
NL0010832176	argenx SE	2.996	2.996
NL0011821202	ING Groep NV	14.734	33.145
NL0000009355	Unilever NV	40.206	40.206
Norwegen			
NO0010844038	Adevinta ASA	8.846	8.846
NO0010234552	Aker ASA -A-	0	3.210
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	13.211	13.211
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	0	69.733
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	0	17.432
Österreich			
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG	0	4.643
AT0000APOST4	Österreichische Post AG	0	5.718
AT0000937503	voestalpine AG	0	4.325
Portugal			
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	0	47.893
Schweden			
SE0011089259	Betsson AB	97.551	97.551
SE0012454395	Betsson AB Redemption Shares	97.551	97.551
SE0012455673	Boliden AB	6.253	6.253
SE0011088665	Boliden AB	6.253	35.211
SE0012455681	Boliden AB Redemption Shares	6.253	6.253
SE0000103814	Electrolux AB -B-	0	13.101
SE0000652216	ICA Gruppen AB	5.931	5.931
SE0000242455	Swedbank AB	8.187	8.187
SE0011205194	Wihlborg Fastigheter AB	11.902	11.902
Schweiz			
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	0	3.921
CH0030170408	Geberit AG	0	117
CH0023868554	Implenia AG	0	2.505
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	0	3.270
CH0239229302	SFS Group AG	0	2.238
CH0014284498	Siegfried Holding AG	697	828
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	2.008

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	0	7.996
CH0012255151	Swatch Group	0	317
CH0010675863	Swissquote Group Holding S.A.	2.254	2.254
CH0012100191	Tecan Group AG	1.436	2.669
CH0364749348	Vifor Pharma AG	748	2.179

Spanien

ES0105046009	Aena SME S.A.	0	2.554
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	3.043	3.043
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	434.393	434.393
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	385.254	385.254
ES0184696104	Masmovil Ibercom S.A.	5.860	5.860
ES0184696013	Masmovil Ibercom S.A.	0	1.971
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	0	11.033
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	0	11.054
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	83.245	83.245
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	56.298	56.298

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	0	6.782
--------------	--	---	-------

Nicht notierte Wertpapiere

Großbritannien

GB00BJ02V944	Rolls Royce Holdings Plc. C-Shares	5.061.945	5.061.945
--------------	------------------------------------	-----------	-----------

Luxemburg

LU2004367251	Grand City Properties S.A. BZR 09.07.19	6.983	6.983
--------------	---	-------	-------

Terminkontrakte

CHF

Swiss Market Index Future Juni 2019	27	27
Swiss Market Index Future März 2019	8	8
Swiss Market Index Future September 2019	31	31

EUR

EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	192	192
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	20	20
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019	60	60
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	199	199

GBP

FTSE 100 Index Future Juni 2019	43	43
FTSE 100 Index Future März 2019	19	19
FTSE 100 Index Future September 2019	49	49

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Klasse EUR hedged A dis
WKN A2AQQU
ISIN LU1481644448

Klasse EUR hedged I dis
WKN A12C7Q
ISIN LU1120175770

Klasse USD hedged I acc
WKN A2AN17
ISIN LU1525535875

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk kann sein Teilfondsvermögen in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten, einschließlich von Emittenten der Emerging Markets Länder, anlegen. Dabei wird schwerpunktmäßig in Anleihen mit einem Rating von BB+ bis B- investiert. Unbeschadet des Vorstehenden kann das Teilfondsvermögen bis zu 100 Prozent in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen drei Aktienklassen in unterschiedlicher Währung (EUR, USD). Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über das Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen verarbeitet und in einem weiteren Optimierungsschritt mit Risikoparametern aufeinander abgestimmt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel angestrebt, eine hohe absolute Performance in einem globalen Rentenfonds bei gleichzeitig möglichst geringem Abschreibungsrisiko zu erreichen. Dabei werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 60 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 82 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 12 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 78 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der in den Aktienklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe BB. Die durchschnittliche Rendite der Aktienklassen bei der Aktienklasse EUR hedged A sowie der Aktienklasse EUR hedged I dis lag zum Ende des Berichtszeitraums jeweils bei 2,27 Prozent. Die durchschnittliche Rendite der Aktienklassen bei der Aktienklasse USD hedged I lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,98 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei den Aktienklassen zuletzt bei zwei Jahren.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	1,88	3,26	4,46 ²⁾	-
Klasse EUR hedged I dis	1,98	3,47	5,68	-
Klasse USD hedged I acc	3,50	6,62	13,54 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	52,19 %
Luxemburg	7,01 %
Kanada	4,81 %
Großbritannien	4,14 %
Niederlande	3,21 %
Frankreich	2,49 %
Cayman Inseln	2,14 %
Deutschland	1,94 %
Brasilien	1,83 %
Türkei	1,74 %
Spanien	1,73 %
Irland	1,54 %
Singapur	1,31 %
Mexiko	1,28 %
Schweden	1,14 %
Indien	1,03 %
Zypern	0,80 %
Italien	0,74 %
Finnland	0,69 %
Jungferninseln (GB)	0,58 %
Australien	0,57 %
Mauritius	0,56 %
Japan	0,45 %
Österreich	0,45 %
Norwegen	0,42 %
Bahrain	0,34 %
Malaysia	0,33 %
Isle of Man	0,31 %
Bermudas	0,27 %
Wertpapiervermögen	96,04 %
Bankguthaben	1,79 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,17 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,95 %
Hardware & Ausrüstung	8,50 %
Energie	7,48 %
Groß- und Einzelhandel	6,03 %
Software & Dienste	5,68 %
Immobilien	5,33 %
Verbraucherdienste	4,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,50 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,16 %
Investitionsgüter	4,14 %
Versorgungsbetriebe	3,95 %
Automobile & Komponenten	3,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,43 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,82 %
Media & Entertainment	2,81 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,70 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,50 %
Banken	2,45 %
Medien	2,43 %
Transportwesen	2,33 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,48 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,80 %
Sonstiges	0,14 %
Wertpapiervermögen	96,04 %
Bankguthaben	1,79 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,17 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. USD	Aktienwert EUR
30.09.2017	0,94	8	0,41	102,28
30.09.2018	1,17	10	0,32	97,24
30.09.2019	0,57	5	-0,54	96,87

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. USD	Aktienwert EUR
30.09.2017	106,20	87	42,47	1.034,91
30.09.2018	130,83	114	33,08	985,18
30.09.2019	145,56	136	24,02	983,39

Klasse USD hedged I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. USD	Aktienwert USD
30.09.2017	0,01	0	0,01	1.047,46
30.09.2018	0,01	0	0,00	1.064,90
30.09.2019	0,01	0	0,00	1.135,42

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 140.672.866,23)	140.382.456,36
Bankguthaben	2.619.410,93
Sonstige Bankguthaben	2.147.497,00
Zinsforderungen	9.436,11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.961.598,31
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	997.073,08
	148.117.471,79

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-438.989,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-436.040,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.000.000,00
Sonstige Passiva	-100.306,96
	-1.975.336,58

Nettovermögenswert	146.142.135,21
---------------------------	-----------------------

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	572.362,49 USD
Umlaufende Aktien	5.420,000
Aktienwert	105,60 USD
Aktienwert	96,87 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	145.558.418,49 USD
Umlaufende Aktien	135.784,000
Aktienwert	1.071,99 USD
Aktienwert	983,39 EUR

Klasse USD hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	11.354,23 USD
Umlaufende Aktien	10,000
Aktienwert	1.135,42 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A	Klasse EUR hedged I	Klasse USD hedged I
	USD	dis USD	dis USD	acc USD
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	132.012.274,59	1.172.389,74	130.829.235,82	10.649,03
Ordentlicher Nettoertrag	6.482.252,42	24.189,63	6.457.585,69	477,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	648.650,70	7.359,57	641.291,13	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	71.585.894,09	177.584,82	71.408.309,27	0,00
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-48.113.454,95	-721.366,57	-47.392.088,38	0,00
Realisierte Gewinne	5.231.152,79	45.648,02	5.183.674,67	1.830,10
Realisierte Verluste	-19.439.898,23	-114.086,85	-19.324.118,31	-1.693,07
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.484.336,87	5.447,41	1.478.893,57	-4,11
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.498.704,11	-143,83	1.498.752,76	95,18
Ausschüttung	-5.247.777,18	-24.659,45	-5.223.117,73	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	146.142.135,21	572.362,49	145.558.418,49	11.354,23

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A	Klasse EUR hedged I	Klasse USD hedged I
	USD	dis USD	dis USD	acc USD
Zinsen auf Anleihen	8.013.167,32	37.146,80	7.975.486,68	533,84
Bankzinsen	19.547,44	84,10	19.461,72	1,62
Erträge aus Swing Pricing	240.381,34	1.212,85	239.151,19	17,30
Sonstige Erträge	23.270,71	108,03	23.161,08	1,60
Ertragsausgleich	-757.576,03	-8.996,42	-748.579,61	0,00
Erträge insgesamt	7.538.790,78	29.555,36	7.508.681,06	554,36
Zinsaufwendungen	-2.809,81	-11,82	-2.797,88	-0,11
Verwaltungsvergütung	-990.137,93	-5.723,31	-984.349,03	-65,59
Pauschalgebühr	-165.290,57	-1.220,99	-164.058,59	-10,99
Sonstige Aufwendungen	-7.225,38	-46,46	-7.178,35	-0,57
Aufwandsausgleich	108.925,33	1.636,85	107.288,48	0,00
Aufwendungen insgesamt	-1.056.538,36	-5.365,73	-1.051.095,37	-77,26
Ordentlicher Nettoertrag	6.482.252,42	24.189,63	6.457.585,69	477,10
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	10,02			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,92	0,71	0,71

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A	Klasse EUR hedged I	Klasse USD hedged I
	dis Stück	dis Stück	acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.382,000	114.342,000	10,000
Ausgegebene Aktien	1.647,000	65.356,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	-6.609,000	-43.914,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	5.420,000	135.784,000	10,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
Nicht notierte Wertpapiere							
Vereinigte Staaten von Amerika							
US87299ATP92	T-Mobile USA Inc. -Escrow Shares-	USD	0	0	200.000	0,0000	0,00
US87299ATL88	T-Mobile USA Inc. -Escrow Shares-	USD	0	0	100.000	0,0000	0,00
						0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere						0,00	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine						0,00	0,00
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1109959467	3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	0	300.000	104,5100	341.779,05	0,23
XS1822506272	1,401 % Becton Dickinson and Co. v.18(2023)	0	0	400.000	103,9350	453.198,17	0,31
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	600.000	0	600.000	92,6670	606.097,78	0,41
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	600.000	106,9540	699.543,33	0,48
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	400.000	109,3870	476.971,07	0,33
XS1405770576	5,000 % DIGI Communications NV Reg.S. v.16(2023)	500.000	300.000	200.000	102,6000	223.688,52	0,15
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	600.000	300.000	300.000	107,3920	351.204,06	0,24
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.19(2026)	500.000	0	500.000	104,1270	567.544,21	0,39
XS1186131717	1,134 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	900.000	300.000	600.000	100,1010	654.720,60	0,45
XS0953215349	6,750 % Fiat Chrysler Finance Europe EMTN v.13(2019)	300.000	0	300.000	100,0000	327.030,00	0,22
XS1143070503	1,875 % ICCREA Banca EMTN v.14(2019)	0	0	300.000	100,2500	327.847,58	0,22
XS1054714248	5,750 % International Personal Finance Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	300.000	91,1190	297.986,47	0,20
XS0997941355	4,125 % K+S AG Reg.S. v.13(2021)	700.000	0	700.000	106,6500	813.814,16	0,56
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	200.000	300.000	101,4120	331.647,66	0,23
XS1577731604	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	106,7560	349.124,15	0,24
FR0010817452	4,375 % Orano S.A. EMTN v.09(2019)	0	0	400.000	100,4270	437.901,89	0,30
FR0011560986	3,250 % Orano S.A. EMTN v.13(2020)	0	0	200.000	102,6750	223.852,04	0,15
XS1435297202	3,750 % Salini Impregilo S.p.A. v.16(2021)	700.000	0	700.000	100,1250	764.023,84	0,52
XS1813504666	5,750 % Sigma Holdco BV Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	99,3700	216.646,47	0,15
XS1811213781	4,000 % SoftBank Group Corporation v.18(2023)	0	0	200.000	106,8750	233.008,88	0,16
XS2049419398	1,125 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN v.19(2026)	300.000	0	300.000	99,8300	326.474,05	0,22
XS1082971588	2,500 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	200.000	0	200.000	107,7550	234.927,45	0,16
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	99,6000	325.721,88	0,22
XS1647814968	4,375 % United Group B.V. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	600.000	102,3370	669.345,38	0,46
						10.254.098,69	7,00
USD							
US030981AH76	5,625 % AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corporation v.16(2024)	0	0	300.000	107,2310	321.693,00	0,22
US030981AK06	5,500 % AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corporation v.16(2025)	0	0	400.000	107,6240	430.496,00	0,29
US035287AG69	5,500 % Anixter Inc. v.16(2023)	700.000	0	700.000	108,0845	756.591,50	0,52
US013817AU59	6,150 % Arconic Inc. v.10(2020)	0	0	600.000	102,7600	616.560,00	0,42
US058498AR71	5,000 % Ball Corporation v.12(2022)	0	0	500.000	105,6310	528.155,00	0,36
XS1519630484	8,750 % Baoxin Auto Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	96,7500	193.500,00	0,13
XS0927183441	4,250 % Batelco International Finance No. 1 Ltd. v.13(2020)	0	0	300.000	100,2980	300.894,00	0,21
XS1207170736	3,500 % BBK Bank Bahrain und Kuwait v.15(2020)	0	0	500.000	99,2700	496.350,00	0,34
US095370AB82	9,750 % Blue Cube Spino Inc. v.16(2023)	0	0	500.000	109,6680	548.340,00	0,38
US095370AD49	10,000 % Blue Cube Spino Inc. v.16(2025)	0	0	100.000	112,1915	112.191,50	0,08
US144285AJ27	5,200 % Carpenter Technology Corp. DL-Notes 2011(11/21)	0	0	100.000	103,3885	103.388,50	0,07
US15135UAD19	5,700 % Cenovus Energy Inc. v.10(2019)	0	369.231	230.769	100,1100	231.023,08	0,16
US15135BAF85	5,625 % Centene Corporation v.16(2021)	0	0	200.000	101,4730	202.946,00	0,14
XS1729851490	6,500 % CFLD Cayman Investment Ltd. v.17(2020)	200.000	0	200.000	100,2920	200.584,00	0,14
XS1953977326	8,625 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. v.19(2021)	300.000	0	300.000	102,4060	307.218,00	0,21
XS1860402954	9,000 % CFLD Investment Ltd. v.18(2021)	300.000	0	300.000	103,0030	309.009,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
XS1627599142	6,250 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2021)	700.000	400.000	300.000	90,1250	270.375,00	0,19
XS1164776020	7,500 % Country Garden Holdings Co. Ltd. v.15(2020)	0	0	300.000	101,5690	304.707,00	0,21
US226373AL21	6,250 % Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corporation v.15(2023)	0	0	500.000	102,7245	513.622,50	0,35
US25271CAP77	7,875 % Diamond Offshore Drilling Inc. v.17(2025)	0	100.000	200.000	78,1260	156.252,00	0,11
US74978DAA28	7,875 % Donnelley & Sons Co., R.R. DL-Notes 2013(13/21)	0	138.000	62.000	102,9540	63.831,48	0,04
US268648AN20	3,375 % EMC Corporation v.13(2023)	0	0	200.000	100,1890	200.378,00	0,14
US29266RAC25	4,700 % Energizer Holdings Inc. v.12(2022)	0	0	300.000	103,4295	310.288,50	0,21
XS1319822752	8,250 % Evraz Plc. v.15(2021)	0	0	400.000	106,7090	426.836,00	0,29
XS1405775377	6,750 % Evraz Plc. v.16(2022)	0	0	300.000	107,5570	322.671,00	0,22
XS1613091500	4,875 % Finansbank AS Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	99,5000	597.000,00	0,41
XS1456577334	4,500 % Glenmark Pharmaceuticals Ltd. v.16(2021)	0	0	600.000	99,1250	594.750,00	0,41
USL4441RAA43	7,000 % Gol Finance Inc REGS v.17(2025)	200.000	0	200.000	98,1000	196.200,00	0,13
XS1556170394	5,000 % GOME Retail Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	0	200.000	98,1330	196.266,00	0,13
US40412CAC55	6,250 % HCA Healthcare Inc. v.12(2021)	0	0	300.000	104,8735	314.620,50	0,22
US404121AD78	7,500 % HCA Inc. v.11(2022)	0	0	100.000	111,0145	111.014,50	0,08
US404121AG00	5,875 % HCA Inc. v.12(2023)	200.000	0	300.000	110,1335	330.400,50	0,23
XS1133588233	4,750 % JSW Steel Ltd. v.14(2019)	0	0	700.000	99,9990	699.993,00	0,48
XS1493722299	4,875 % Jubilant Pharma Pte. Ltd. v.16(2021)	0	0	700.000	101,2500	708.750,00	0,48
XS1379145656	5,250 % Koc Holding AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	700.000	100,5000	703.500,00	0,48
XS1505149325	5,136 % KT Kira Sertifikalari Varlik Kiralama AS v.16(2021)	0	0	400.000	101,2830	405.132,00	0,28
US532716AU19	5,625 % L Brands Inc. v.12(2022)	500.000	164.000	336.000	105,1250	353.220,00	0,24
US527298BK81	5,375 % Level 3 Financing Inc. v.16(2024)	0	0	400.000	102,1940	408.776,00	0,28
USP62763AA81	7,250 % Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	300.000	106,8000	320.400,00	0,22
USY57657AA90	5,300 % Marble II Pte Ltd. Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	101,2500	303.750,00	0,21
US552953BX80	7,750 % MGM Resorts International DL-Notes 2012(12/22)	0	0	200.000	112,1400	224.280,00	0,15
XS1128996425	4,755 % MTN Mauritius Investment Ltd. Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	200.000	800.000	101,6760	813.408,00	0,56
USP7088CTF33	5,375 % Natura Cosmeticos S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	800.000	104,3000	834.400,00	0,57
US62886EAJ73	5,000 % NCR Corporation v.13(2022)	0	0	100.000	101,1850	101.185,00	0,07
XS1810682564	6,500 % New Metro Global Ltd v.18(2021)	700.000	0	700.000	94,2730	659.911,00	0,45
US651290AP34	5,750 % Newfield Exploration Co. v.11(2022)	0	0	500.000	106,9700	534.850,00	0,37
US62913TAJ16	7,500 % NGL Energy Partners Finance Corporation v.17(2023)	0	0	300.000	102,0225	306.067,50	0,21
US67091GAA13	6,625 % OCI NV 144A v.18(2023)	300.000	0	800.000	104,6200	836.960,00	0,57
US724479AK60	3,875 % Pitney Bowes Inc. v.16(2021)	0	0	300.000	100,8395	302.518,50	0,21
XS1704655635	4,800 % Press Metal Labuan Ltd. v.17(2022)	500.000	0	500.000	95,5000	477.500,00	0,33
US74733VAA89	6,875 % QEP Resources Inc. v.10(2021)	0	0	500.000	100,6430	503.215,00	0,34
XS1811212890	5,500 % SoftBank Group Corporation v.18(2023)	400.000	0	400.000	105,3750	421.500,00	0,29
XS1712553418	7,750 % SSMS Plantation Holdings Pte. Ltd. v.18(2023)	400.000	0	400.000	78,2500	313.000,00	0,21
US85571BAG05	5,000 % Starwood Property Trust Inc. v.17(2021)	0	0	600.000	104,2760	625.656,00	0,43
US163851AB45	6,625 % The Chemours Co. 15/150523/6.625	0	0	259.000	99,0175	256.455,33	0,18
XS1412393172	4,875 % Türkiye Sinai Kalkınma Bankası AS EMTN Reg.S.Green-Bond v.16(2021)	0	0	500.000	98,8750	494.375,00	0,34
US904311AA54	3,250 % Under Armour Inc. v.16(2026)	1.000.000	200.000	800.000	96,5145	772.116,00	0,53
US912909AM02	6,875 % United States Steel Corporation v.17(2025)	0	0	400.000	90,4985	361.994,00	0,25
US94946TAC09	5,250 % WellCare Health Plans Inc. v.17(2025)	600.000	200.000	800.000	104,5445	836.356,00	0,57
US984121CQ49	4,125 % Xerox Corporation v.17(2023)	1.000.000	200.000	800.000	101,5581	812.464,80	0,56
						24.959.885,69	17,11
Börsengehandelte Wertpapiere						35.213.984,38	24,11
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN v.19(2025)	400.000	0	400.000	100,0100	436.083,60	0,30
XS2052216111	3,000 % Intrum AB Reg.S. v.19(2027)	700.000	0	700.000	97,2500	742.085,58	0,51
						1.178.169,18	0,81
USD							
XS1936202644	8,375 % Sunac China Holdings Ltd. v.19(2021)	500.000	0	500.000	101,8750	509.375,00	0,35
						509.375,00	0,35
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.687.544,18	1,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
						USD	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	102,8630	336.392,87	0,23
XS1577948174	2,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	104,4690	455.526,63	0,31
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE v.19(2024)	1.000.000	300.000	700.000	107,6300	821.292,24	0,56
XS1827600724	4,000 % Chemours Co. v.18(2026)	0	200.000	200.000	92,1550	200.916,33	0,14
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	102,9860	673.590,23	0,46
XS1859543073	4,125 % ContourGlobal Power Holdings S.A. Reg.S. v.18(2025)	800.000	0	800.000	106,1930	926.087,91	0,63
XS1436943309	5,500 % Cott Finance Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	104,2930	341.069,40	0,23
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	101,3160	883.556,57	0,60
XS1266592457	4,500 % Dufry Finance SCA Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	102,6480	671.379,51	0,46
XS1384278203	3,625 % Faurecia S.A. Reg.S. v.16(2023)	400.000	0	800.000	101,9530	889.111,72	0,61
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxemburg SA Reg.S. v.16(2023)	200.000	0	800.000	101,8535	888.244,00	0,61
XS1886399093	3,625 % Getlink Reg.S. Green Bond v.18(2023)	500.000	0	500.000	104,4920	569.533,65	0,39
XS1333193875	3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	101,2190	662.032,99	0,45
XS0647108264	7,375 % Greif Nevada Holdings Inc. Reg.S. v.11(2021)	700.000	0	700.000	113,0270	862.475,13	0,59
XS1598757760	3,200 % Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	600.000	0	600.000	102,8000	672.373,68	0,46
XS1056202762	5,125 % Huntsman International LLC. v.13(2021)	0	0	200.000	106,4370	232.053,95	0,16
XS1904250708	3,375 % Intertrust Group BV Reg.S. v.18(2025)	500.000	0	500.000	105,5760	575.441,99	0,39
XS1888221261	3,625 % James Hardie Intl Finance DAC Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	106,1760	231.484,92	0,16
XS1204272709	2,750 % Merlin Entertainments Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	600.000	106,4100	695.985,25	0,48
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	400.000	110,1400	480.254,46	0,33
XS1497527736	3,750 % NH Hotel Group S.A. Reg.S. v.16(2023)	200.000	70.556	629.444	101,8750	699.022,77	0,48
XS0542593792	6,750 % Ol European Group BV EMTN v.10(2020)	0	250.000	250.000	106,1990	289.418,82	0,20
XS1849464323	3,750 % Playtech Plc. v.18(2023)	400.000	0	400.000	104,7470	456.738,82	0,31
XS1492822033	3,500 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	102,1440	779.430,22	0,53
XS1383922876	4,000 % Suppi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	0	600.000	101,5850	664.426,85	0,45
XS1247796185	4,500 % Sealed Air Corporation v.15(2023)	0	0	600.000	114,3500	747.917,61	0,51
XS1725581190	3,250 % Silgan Holdings Inc. v.17(2025)	0	0	700.000	102,7890	784.352,02	0,54
XS1990733898	6,250 % Tasty Bondco 1 S.A.U. Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	105,0580	458.094,90	0,31
XS1429814830	3,500 % Titan Global Finance Plc. v.16(2021)	400.000	0	400.000	105,6120	460.510,56	0,32
						17.408.716,00	11,90

USD

XS1092182606	4,850 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.14(2020)	0	0	600.000	100,2550	601.530,00	0,41
USR0140AAA71	6,000 % Aker BP ASA Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	600.000	103,1880	619.128,00	0,42
US02154CAE30	7,500 % Altice Financing S.A. 144A v.16(2026)	700.000	0	700.000	106,5295	745.706,50	0,51
US00164VAE39	4,750 % AMC Networks Inc. v.17(2025)	800.000	0	800.000	103,3750	827.000,00	0,57
US02376RAB87	4,625 % American Airlines Group Inc. 144A v.15(2020)	0	0	500.000	100,4544	502.272,00	0,34
US02406PAL40	6,625 % American Axle & Manufacturing Inc. v.12(2022)	0	0	491.000	101,2950	497.358,45	0,34
US03674PAL76	5,375 % Antero Resources Corporation v.14(2021)	0	300.000	300.000	97,0175	291.052,50	0,20
US03674XAF33	5,625 % Antero Resources Corporation v.16(2023)	0	100.000	100.000	86,3490	86.349,00	0,06
US00213MAK09	7,875 % APX Group Inc. v.16(2022)	0	0	400.000	99,9575	399.830,00	0,27
US05453GAA31	4,875 % Axalta Coating Systems LLC 144A v.16(2024)	500.000	0	500.000	103,5000	517.500,00	0,35
USP0606PAC97	6,375 % Axtel S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,7500	1.027.500,00	0,70
US05964TAQ22	4,125 % Banco Safra S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. v.18(2023)	800.000	200.000	800.000	102,3750	819.000,00	0,56
US91911KAJ16	6,500 % Bausch Health Companies Inc. 144A v.17(2022)	400.000	200.000	700.000	103,4635	724.244,50	0,50
US05508WAA36	4,625 % B&G Foods Inc. v.13(2021)	700.000	0	700.000	100,0555	700.388,50	0,48
US095796AA63	6,125 % Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corporation 144A v.14(2022)	0	0	600.000	100,7860	604.716,00	0,41
US099500AA88	5,125 % Booz Allen Hamilton Inc. 144A v.17(2025)	500.000	0	500.000	103,1455	515.727,50	0,35
US11284DAA37	5,750 % Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL 144A v.19(2026)	500.000	0	500.000	104,8185	524.092,50	0,36
US120111BM05	5,375 % Building Materials Inc.144A v.14(2024)	0	0	600.000	103,0780	618.468,00	0,42
US12652AAA16	5,250 % Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc. v.17(2025)	500.000	0	500.000	102,4270	512.135,00	0,35
US146900AM71	5,500 % Cascades Inc. 144A v.14(2022)	900.000	200.000	700.000	101,1870	708.309,00	0,48
US1248EPBB84	5,250 % CCO Holdings Corporation v.13(2021)	0	0	300.000	100,1425	300.427,50	0,21
US1248EPBT92	5,125 % CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A v.17(2027)	0	0	300.000	104,5205	313.561,50	0,21
US1248EPBD41	5,750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation v.14(2023)	0	0	100.000	102,1885	102.188,50	0,07
US12508EAD31	5,000 % CDK Global Inc. v.14(2024)	0	0	300.000	106,4685	319.405,50	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
US12513GBA67	5,500 % CDW LLC / CDW Finance Corporation v.14(2024)	0	0	400.000	110,1250	440.500,00	0,30
US12513GBC24	5,000 % CDW LLC / CDW Finance Corporation v.17(2025)	0	0	300.000	104,4145	313.243,50	0,21
US12513GBB41	5,000 % CDW LLC/CDW Finance Corporation v.15(2023)	0	0	100.000	102,5815	102.581,50	0,07
USP2253TJK62	7,750 % Cemex SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	108,3750	541.875,00	0,37
USP2205LAC92	9,250 % Cemig Geração e Transmissão S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	600.000	116,5000	699.000,00	0,48
US15137TAA88	5,375 % Centene Corporation v.18(2026)	600.000	0	600.000	104,8825	629.295,00	0,43
US156700AW62	5,625 % CenturyLink Inc. DL-Notes 2013(13/20) Ser.V	0	0	300.000	101,2985	303.895,50	0,21
US156700AX46	6,750 % CenturyLink Inc. Ser.W v.13(2023)	0	0	200.000	110,1050	220.210,00	0,15
USU1714UAA35	3,750 % Cielo USA Inc. Reg.S. v.19(2022)	370.285	0	370.285	99,4000	368.063,29	0,25
US17186HAC60	7,000 % Cimpress NV v.18(2026)	400.000	0	400.000	103,6760	414.704,00	0,28
US172441AZ03	4,875 % Cinemark USA Inc. v.13(2023)	500.000	0	500.000	101,9655	509.827,50	0,35
US50200RAA14	7,875 % Cirsia Finance International Sarl 144A v.18(2023)	300.000	31.000	269.000	106,3410	286.057,29	0,20
US18683KAM36	5,750 % Cleveland-Cliffs Inc. v.17(2025)	444.000	444.000	600.000	98,3670	590.202,00	0,40
XS1513776374	7,625 % Codere Finance 2 Luxembourg S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	200.000	300.000	98,0000	294.000,00	0,20
XS1513776614	7,625 % Codere Finance 2 Luxembourg S.A. 144A v.16(2021)	300.000	0	300.000	98,0000	294.000,00	0,20
USU19283AC15	5,375 % Cogent Communications Group Inc. Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	103,7500	518.750,00	0,35
US203372AL13	5,000 % CommScope Inc. 144A v.14(2021)	0	32.000	68.000	100,2255	68.153,34	0,05
US20337YAA55	6,000 % CommScope Technologies Fin. LLC 144A v.15(2025)	600.000	0	600.000	90,4110	542.466,00	0,37
US212015AH47	5,000 % Continental Resources Inc. v.12(2022)	0	200.000	440.000	100,9600	444.224,00	0,30
US221644AA51	5,500 % Cott Holdings Inc. 144A v.17(2025)	0	0	200.000	103,9050	207.810,00	0,14
US22282EAF97	5,875 % Covanta Holding Corporation v.14(2024)	0	0	500.000	103,2890	516.445,00	0,35
US228189AB23	4,500 % Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corporation IV v.13(2023)	0	0	100.000	105,1980	105.198,00	0,07
US126307AF48	6,750 % CSC Holdings LLC v.11(2021)	0	0	400.000	108,1315	432.526,00	0,30
USL21779AC45	7,625 % CSN Resources S.A. Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	300.000	104,6250	313.875,00	0,21
US126634AC86	6,500 % CVR Refining LLC/Coffeyville Finance Inc. v.12(2022)	0	0	100.000	101,3600	101.360,00	0,07
US235822AB96	5,750 % Dana Financing Luxem 17/150425/5.75	500.000	0	500.000	102,5290	512.645,00	0,35
US23918KAR95	5,000 % DaVita HealthCare Partners Inc. v.15(2025)	0	0	200.000	99,8600	199.720,00	0,14
US25278XAE94	4,750 % Diamondback Energy Inc. v.17(2024)	0	0	500.000	102,6560	513.280,00	0,35
US25470XAE58	6,750 % DISH DBS Corp. DL-Notes 2011(11/21)	0	0	300.000	105,4150	316.245,00	0,22
US25470XAL91	5,000 % DISH DBS Corporation v.13(2023)	0	0	100.000	101,2800	101.280,00	0,07
US25470XAW56	5,875 % DISH DBS Corporation v.14(2024)	300.000	0	300.000	99,2650	297.795,00	0,20
US28470RAF91	6,000 % Dana Resorts Inc. v.17(2025)	500.000	0	500.000	105,6790	528.395,00	0,36
US29336UAE73	4,150 % EnLink Midstream Par 15/010625/4.15	200.000	0	200.000	92,8540	185.708,00	0,13
US29336UAF49	4,850 % EnLink Midstream Partners L.P. v.16(2026)	500.000	0	500.000	95,3475	476.737,50	0,33
US29444UAQ94	5,875 % Equinix Inc. v.15(2026)	0	0	600.000	106,5915	639.549,00	0,44
US31562QAC15	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2020)	0	0	200.000	100,9775	201.955,00	0,14
US336130AA74	4,625 % First Quality Finance Co. Inc. 144A v.13(2021)	0	0	600.000	100,1510	600.906,00	0,41
US34407DAB55	6,375 % Fly Leasing Ltd. v.14(2021)	0	0	200.000	101,2910	202.582,00	0,14
US30251GAW78	5,125 % FMG Resources August 2006 Pty Ltd. 144A v.17(2024)	800.000	0	800.000	104,0000	832.000,00	0,57
USU36328AB58	6,750 % GameStop Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	98,2500	294.750,00	0,20
US36467WAB54	6,750 % GameStop Corporation 144A v.16(2021)	500.000	0	500.000	98,2565	491.282,50	0,34
US37185LAH50	6,750 % Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corporation v.15(2022)	0	0	500.000	101,7110	508.555,00	0,35
XS1319813769	6,872 % Global Ports Finance Plc. Reg.S. v.16(2022)	700.000	0	700.000	107,1980	750.386,00	0,51
US383909AE89	5,125 % Grace & Co., W.R. 144A v.14(2021)	400.000	200.000	700.000	104,1085	728.759,50	0,50
US398433AH55	5,250 % Griffon Corporation v.14(2022)	0	0	600.000	100,8560	605.136,00	0,41
XS1400710999	6,250 % GTH Finance BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	200.000	101,2665	202.533,00	0,14
US402635AE62	6,625 % Gulfport Energy Corporation v.15(2023)	500.000	0	500.000	78,1260	390.630,00	0,27
US412690AD15	6,875 % Harland Clarke Holdings Corporation 144A v.14(2020)	0	184.000	316.000	98,1425	310.130,30	0,21
US404119BQ19	5,250 % HCA Inc. v.14(2025)	0	0	100.000	111,4110	111.411,00	0,08
US421924BK63	5,750 % HEALTHSOUTH Corporation v.12(2024)	0	26.000	274.000	101,3605	277.727,77	0,19
US421924BN03	5,125 % HEALTHSOUTH Corporation v.15(2023)	0	0	200.000	102,3010	204.602,00	0,14
US428040CT42	7,625 % Hertz Corporation 144A v.17(2022)	500.000	0	500.000	104,1745	520.872,50	0,36
XS1213834978	4,250 % Hikma Pharmaceuticals Plc. Reg.S. v.15(2020)	300.000	0	900.000	100,4410	903.969,00	0,62
US431475AB83	5,000 % Hill-Rom Holdings In 17/150225/5	1.000.000	200.000	800.000	104,1300	833.040,00	0,57
US40390DAA37	7,250 % HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc. 144A v.18(2026)	500.000	0	500.000	101,8650	509.325,00	0,35
US436440AM32	4,625 % Hologic Inc. 144A v.18(2028)	800.000	200.000	600.000	103,8420	623.052,00	0,43
US444454AD48	5,250 % Hughes Satellite Systems Corporation v.17(2026)	300.000	0	300.000	106,7500	320.250,00	0,22
US444454AF95	6,625 % Hughes Satellite Systems Corporation v.17(2026)	300.000	200.000	300.000	108,9120	326.736,00	0,22
US451102BF38	5,875 % Icahn Enterprises LP Finance Corporation v.14(2022)	0	0	200.000	101,1600	202.320,00	0,14
US44986UAD19	5,625 % Ineos Group Holdings S.A. 144A v.16(2024)	0	0	500.000	103,1255	515.627,50	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
US457030AJ39	5,750 % Ingles Markets Inc. v.13(2023)	600.000	0	600.000	102,2345	613.407,00	0,42
US45763PAE60	4,875 % Inmarsat Finance Plc. 144A v.14(2022)	800.000	0	800.000	101,3275	810.620,00	0,55
US45824TAR68	8,000 % Intelsat Jackson Holdings S.A. 144A v.16(2024)	0	0	500.000	103,9905	519.952,50	0,36
US46284PAQ72	6,000 % Iron Mountain Inc. 13/150823/6	0	200.000	500.000	102,5290	512.645,00	0,35
US46284VAE11	5,250 % Iron Mountain Inc. 17/150328/5.25	300.000	0	300.000	103,6165	310.849,50	0,21
US45031UCC36	4,625 % iStar Inc. v.17(2020)	300.000	0	300.000	101,5020	304.506,00	0,21
US47032FAA75	4,750 % James Hardie International Finance DAC 144A v.17(2025)	500.000	0	500.000	103,1940	515.970,00	0,35
USL5800PAB87	7,750 % JSL Europe Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	106,1500	318.450,00	0,22
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	400.000	200.000	200.000	100,8750	201.750,00	0,14
US466253AA96	6,000 % J2 Cloud LLC/J2 Glob 17/150725/6	1.000.000	200.000	800.000	105,7750	846.200,00	0,58
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	105,8750	529.375,00	0,36
US48250NAB10	5,250 % KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A v.16(2026)	400.000	0	400.000	105,9560	423.824,00	0,29
US500605AH33	6,000 % Koppers Inc. 144A v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,1580	500.790,00	0,34
US505742AF38	5,250 % Ladder Capital Finance Holdings LLC Corporation 144A v.17(2022)	700.000	0	700.000	104,2225	729.557,50	0,50
US513075BH36	5,375 % Lamar Media Corporation v.14(2024)	0	0	300.000	102,7930	308.379,00	0,21
US513272AA27	4,625 % Lamb Weston Holdings 16/011124/4.625	1.000.000	200.000	800.000	105,4890	843.912,00	0,58
US516806AD89	5,625 % Laredo Petroleum Inc. v.14(2022)	0	0	200.000	95,1950	190.390,00	0,13
US516806AE62	6,250 % Laredo Petroleum Inc. v.15(2023)	0	0	400.000	88,1720	352.688,00	0,24
US526057BU74	4,500 % Lennar Corporation v.14(2019)	100.000	0	200.000	100,1385	200.277,00	0,14
US50187TAE64	6,875 % LGI Homes Inc. v.19(2026)	500.000	0	500.000	104,1265	520.632,50	0,36
US532776AZ45	5,875 % LIN Television Corporation v.15(2022)	0	0	300.000	102,5455	307.636,50	0,21
USG5825AAB82	6,875 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.18(2025)	800.000	0	800.000	104,5290	836.232,00	0,57
US577081BB70	6,750 % Mattel Inc. v.17(2025)	700.000	0	700.000	104,6300	732.410,00	0,50
USU8357XAA47	5,250 % Mednax Inc. Reg.S. v.15(2023)	400.000	0	400.000	101,8750	407.500,00	0,28
US58502BAC00	6,250 % MEDNAX Inc. 114A v.19(2027)	400.000	200.000	200.000	99,0910	198.182,00	0,14
US58502BAA44	5,250 % Mednax Inc. 144A v.15(2023)	300.000	0	300.000	101,7680	305.304,00	0,21
US589433AB71	6,875 % Meredith Corporation v.18(2026)	200.000	0	200.000	102,0455	204.091,00	0,14
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	107,5050	430.020,00	0,29
US595017AN45	3,922 % Microchip Technology Inc. 144A v.18(2021)	500.000	0	500.000	102,0791	510.395,50	0,35
US595112BN22	5,327 % Micron Technology In 19/060229/5.327	500.000	0	500.000	109,9885	549.942,50	0,38
US595112BC66	5,500 % Micron Technology Inc. v.14(2025)	0	0	105.000	103,0170	108.167,85	0,07
XS1204091588	6,000 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.15(2025)	800.000	0	800.000	103,9580	831.664,00	0,57
US55342UAF12	6,375 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.16(2024)	0	0	300.000	105,0655	315.196,50	0,22
US629568AV86	5,000 % Nabors Industries Inc. v.11(2020)	500.000	384.000	116.000	99,6979	115.649,56	0,08
US62886EAS72	6,375 % NCR Corp. 13/151223/6.375	300.000	0	600.000	102,9100	617.460,00	0,42
US64110LAG14	5,750 % Netflix Inc. v.14(2024)	0	0	400.000	109,4800	437.920,00	0,30
US64110LAN64	4,375 % Netflix Inc. 144A v.16(2026)	0	0	300.000	101,5845	304.753,50	0,21
US65342QAC69	4,250 % NextEra Energy Oper.Partners LP 144A v.17(2024)	0	0	700.000	103,7030	725.921,00	0,50
US65409QBA94	4,500 % Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. v.12(2020)	0	0	700.000	100,2950	702.065,00	0,48
US66977WAN92	5,250 % Nova Chemicals Corporation 144A v.13(2023)	0	0	700.000	101,2975	709.082,50	0,49
US67020YAQ35	5,625 % Nuance Communications Inc. 144A v.16(2026)	0	0	500.000	106,2345	531.172,50	0,36
US674215AG39	6,875 % Oasis Petroleum Inc. v.13(2022)	0	0	284.000	94,3160	267.857,44	0,18
US683715AA49	5,625 % Open Text Corporation 144A v.15(2023)	0	0	600.000	102,5105	615.063,00	0,42
US683715AB22	5,875 % Open Text Corporation 144A v.16(2026)	400.000	200.000	200.000	106,8775	213.755,00	0,15
US70137TAL98	6,000 % Parkland Fuel Corporation 144A v.18(2026)	500.000	0	500.000	105,8530	529.265,00	0,36
US70338PAC41	5,875 % Pattern Energy Group Inc. 144A Green Bond v.17(2024)	0	0	700.000	103,3245	723.271,50	0,49
US69318FAE88	7,000 % PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corporation v.17(2023)	0	0	500.000	103,4155	517.077,50	0,35
US69318UAB17	6,875 % PBF Logistics LP v.15(2023)	300.000	500.000	200.000	103,1125	206.225,00	0,14
US71376LAB62	5,500 % Performance Food Group Inc. 144A v.16(2024)	0	0	500.000	102,6290	513.145,00	0,35
US724479AM27	3,875 % Pitney-Bowes Inc. v.17(2020)	500.000	0	500.000	100,8945	504.472,50	0,35
US737446AK05	5,000 % Post Holdings Inc. 144A v.16(2026)	0	0	200.000	103,9180	207.836,00	0,14
US737446AL87	5,500 % Post Holdings Inc. 144A v.17(2025)	200.000	0	200.000	104,8450	209.690,00	0,14
US737446AN44	5,625 % Post Holdings Inc 144A v.17(2028)	300.000	0	300.000	106,1275	318.382,50	0,22
US69370CAA80	6,000 % PTC Inc. v.16(2024)	0	0	600.000	105,2395	631.437,00	0,43
US745867AW12	5,500 % PulteGroup Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	109,7650	548.825,00	0,38
US74840LAA08	5,750 % Quicken Loans Inc. 144A v.15(2025)	0	0	600.000	103,4120	620.472,00	0,42
US76117WAB54	5,875 % Resolute Forest Products Inc. v.14(2023)	0	0	200.000	100,1255	200.251,00	0,14
US761735AT63	5,125 % Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer Lu 144A v.16(2023)	0	0	500.000	102,7435	513.717,50	0,35
US77381WAA45	7,000 % Rockpoint Gas Storage Canada Ltd. 144A v.18(2023)	275.000	0	275.000	100,4875	276.340,63	0,19
USL79090AB95	5,875 % Rumo Luxembourg S.à.r.l Reg.S. v.18(2025)	600.000	0	600.000	105,7950	634.770,00	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
US78573NAA00	5,375 % Sabre GLBL Inc.144A v.15(2023)	700.000	0	700.000	102,2635	715.844,50	0,49
XS1428468885	4,875 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV v. 16(2021)	0	0	400.000	100,8970	403.588,00	0,28
US78388JAT34	4,875 % SBA Communications Corporation v.14(2022)	0	0	500.000	101,4810	507.405,00	0,35
US81180WAL54	4,750 % Seagate HDD Cayman v.14(2025)	300.000	153.000	147.000	103,1250	151.593,75	0,10
US81180WAV37	4,250 % Seagate HDD Cayman 144A v.17(2022)	0	260.000	140.000	103,0000	144.200,00	0,10
US817610AA64	5,125 % ServiceMaster Co. v.16(2024)	0	0	400.000	104,3830	417.532,00	0,29
US81783QAB14	6,750 % Seven Generations Energy Ltd v.15(2023)	500.000	200.000	700.000	102,2295	715.606,50	0,49
US82967NAL29	4,625 % Sirius XM Radio Inc. 144A v.13(2023)	0	0	300.000	101,9960	305.988,00	0,21
US78454LAK61	6,125 % SM Energy Co. v.15(2022)	500.000	300.000	200.000	96,0705	192.141,00	0,13
US84762LAU98	5,750 % Spectrum Brands Inc. v.15(2025)	400.000	0	400.000	104,4115	417.646,00	0,29
US85172FAN96	7,125 % Springleaf Finance Corp. DL-Notes 2018(18/26)	1.000.000	200.000	800.000	111,0445	888.356,00	0,61
US85207UAE55	7,250 % Sprint Corporation v.14(2021)	0	0	100.000	106,8770	106.877,00	0,07
US858119BC38	5,125 % Steel Dynamics Inc. 14/011021/5.125	0	0	600.000	100,4060	602.436,00	0,41
US86614RAG20	6,125 % Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corporation v.15(2023)	0	0	200.000	101,6250	203.250,00	0,14
US871503AU26	5,000 % Symantec Corp. 17/150425/5	300.000	0	300.000	101,6685	305.005,50	0,21
US871503AH15	4,200 % Symantec Corporation v.10(2020)	0	200.000	500.000	101,3295	506.647,50	0,35
US87470LAA98	5,500 % Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 144A v.16(2024)	0	0	500.000	99,7735	498.867,50	0,34
US87612BAM46	5,250 % Targa Resources Partners v.12(2023)	0	0	400.000	101,1365	404.546,00	0,28
US364725BE07	6,375 % TEGNA Inc. v.13(2023)	300.000	0	300.000	103,2235	309.670,50	0,21
US88158UAA60	7,625 % Tervita Corporation 144A v.16(2021)	600.000	200.000	400.000	101,9350	407.740,00	0,28
US87264AAJ43	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.13(2024)	0	0	200.000	104,0035	208.007,00	0,14
US87264AAP03	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.15(2026)	0	0	100.000	107,7375	107.737,50	0,07
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	500.000	0	500.000	104,9235	524.617,50	0,36
US893647BE67	6,250 % Transdigm Inc. 144A v.19(2026)	800.000	0	800.000	107,5590	860.472,00	0,59
USP94461AB96	7,250 % Unifin Financiera S.A.B. de C.V.Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	103,3750	310.125,00	0,21
US909214BT42	10,750 % Unisys Corporation 144A v.17(2022)	200.000	0	200.000	109,3760	218.752,00	0,15
US914906AR30	5,125 % Univision Communications Inc. 144A v.13(2023)	0	0	500.000	99,9755	499.877,50	0,34
US92343EAF97	4,625 % VeriSign Inc. v.13(2023)	0	0	600.000	101,8460	611.076,00	0,42
US92343EAH53	5,250 % Verisign Inc. v.15(2025)	300.000	0	300.000	109,3770	328.131,00	0,22
US92658TAQ13	5,000 % Videotron Ltd. v.12(2022)	200.000	0	800.000	105,9565	847.652,00	0,58
US92769VAF67	6,000 % Virgin Media Finance Plc. v.14(2024)	0	0	400.000	103,2275	412.910,00	0,28
US92840VAD47	3,550 % Vistra Operations Company LLC 144A v.19(2024)	1.000.000	200.000	800.000	101,4740	811.792,00	0,56
US96208TAA25	4,750 % WEX Inc. 144A v.13(2023)	0	0	300.000	101,2570	303.771,00	0,21
US966387AH55	5,750 % Whiting Petroleum Corporation v.13(2021)	500.000	0	500.000	95,6120	478.060,00	0,33
US96950GAA04	7,875 % Williams Scotsman International Inc. 144A v.17(2022)	500.000	0	500.000	104,8220	524.110,00	0,36
US983130AV78	5,500 % Wynn Las Vegas LLC v.15(2025)	0	200.000	300.000	105,1060	315.318,00	0,22
US983130AU95	4,250 % Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corporation 144A v.13(2023)	400.000	0	400.000	102,9380	411.752,00	0,28
US983793AD29	6,500 % XPO Logistics Inc. 144A v.15(2022)	0	0	450.000	101,9750	458.887,50	0,31
US988498AJ04	3,875 % Yum! Brands Inc. v.13(2023)	0	0	400.000	103,6045	414.418,00	0,28
US989194AL96	6,375 % Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc. v.15(2025)	600.000	0	600.000	103,1920	619.152,00	0,42
US68245XAB55	4,625 % 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A v.15(2022)	0	0	500.000	100,0225	500.112,50	0,34
US68245XAE94	5,000 % 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc. 144A v.17(2025)	200.000	0	200.000	103,6420	207.284,00	0,14
						83.241.794,67	56,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						100.650.510,67	68,83
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USU2285XAH99	5,375 % CSC Holdings Llc. Reg.S. v.18(2023)	200.000	0	200.000	102,6500	205.300,00	0,14
US31430QBG10	6,000 % FelCor Lodging LP v.15(2025)	0	0	100.000	104,2500	104.250,00	0,07
US81180WAT80	4,875 % Seagate HDD Cayman 144A v.17(2024)	0	0	400.000	104,5000	418.000,00	0,29
US364725BA84	5,125 % TEGNA Inc. v.13(2020)	0	0	600.000	100,3455	602.073,00	0,41
						1.329.623,00	0,91
Nicht notierte Wertpapiere						1.329.623,00	0,91
Anleihen						138.881.662,23	95,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
------	-------------	---------	---------	---------	------	-----------------	--

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1588061694	2,626 % ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance Plc. EMTN LPN v. 17(2020)	0	0	500.000	101,0680	550.871,13	0,38
						550.871,13	0,38

USD

XS0921331509	5,000 % MTS International Funding Ltd./Mobile Telesystems OJSC Reg.S. LPN v.13(2023)	900.000	0	900.000	105,5470	949.923,00	0,65
						949.923,00	0,65

Börsengehandelte Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Nettovermögenswert in USD

						1.500.794,13	1,03
						1.500.794,13	1,03
						140.382.456,36	96,04
						2.619.410,93	1,79
						3.140.267,92	2,17
						146.142.135,21	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert %
EUR/USD	Währungskäufe	104.391.947,00	114.058.432,51	78,05
USD/EUR	Währungsverkäufe	923.232,64	1.008.722,13	0,69

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in US Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Euro	EUR	1	0,9173
------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1531345376	1,000 % Becton Dickinson and Co. v.16(2022)	300.000	300.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	800.000	800.000
XS1205716720	2,375 % Brescia Verona Vicenza Padova S.p.A. v.15(2020)	400.000	400.000
FR0010893396	5,731 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.10(2018)	0	50.000
FR0011301480	4,407 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	0	100.000
FR0011400571	4,561 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.13(2023)	200.000	200.000
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	200.000	500.000
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	200.000
XS1838072426	4,750 % InterXion Holding NV Reg.S. v.18(2025)	200.000	600.000
FR0013354297	3,750 % Nexans S.A. v.18(2023)	700.000	700.000
XS1086785182	3,500 % OTE Plc. v.14(2020)	500.000	500.000
XS126662763	4,000 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
XS0752467497	5,000 % TDC A/S v.12(2022)	0	400.000
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	400.000	400.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1043513529	2,500 % Teollisuuden Voima Oy EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1816329418	2,000 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN v.18(2024)	0	500.000
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	667.000
FR0011302793	3,250 % Vallourec S.A. v.12(2019)	500.000	500.000

USD

US88160QAM50	6,375 % Andeavor Logistics LP Corporation v.16(2024)	0	500.000
US038522AK47	5,125 % Aramark Services Inc. v.16(2024)	700.000	700.000
US03969AAJ97	7,250 % Ardagh Packaging Finance Plc.144A v.16(2024)	0	500.000
XS0998123037	6,250 % Banque Marocaine du Commerce Extérieur S.A. v.13(2018)	0	400.000
US156700AR77	6,450 % CenturyLink Inc. v.11(2021)	0	200.000
US125581GN25	5,375 % CIT Group Inc. v.12(2020)	0	33.000
US268648AQ50	2,650 % EMC Corporation v.13(2020)	0	700.000
US29273VAC46	7,500 % Energy Transfer Equity L.P. v.10(2020)	0	600.000
US29278NAK90	7,500 % Energy Transfer Equity L.P. v.19(2020)	600.000	600.000
US29278NAM56	5,875 % Energy Transfer Operating L.P. v.19(2024)	200.000	200.000
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	400.000
XS1877986718	6,500 % Future Land Development Holdings Ltd. v.18(2020)	500.000	500.000
XS1452346973	3,875 % Greenland Hong Kong Holdings Ltd. EMTN v.16(2019)	0	200.000
XS1014156274	8,975 % KWG Group Holding Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	400.000
US532716AT46	6,625 % L Brands Inc. v.11(2021)	0	300.000
US526057BN32	4,750 % Lennar Corporation v.12(2022)	0	400.000
US55303XAC92	5,625 % MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc. v.17(2024)	200.000	300.000
USL6401PAH66	5,875 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2028)	300.000	300.000
US60855RAG56	5,375 % Molina Healthcare Inc. v.16(2022)	700.000	700.000
US654902AB18	5,375 % Nokia Oyj v.09(2019)	0	61.000
US257867BA88	6,500 % RR Donnelley & Sons Co v.13(2023)	0	120.000
US872456AA66	7,175 % Telecom Italia Capital S.A. v.09(2019)	0	400.000
US87243QAB23	6,000 % Tenet Healthcare Corporation v.13(2020)	0	600.000
US880349AR61	5,000 % Tenneco Inc. v.16(2026)	500.000	500.000
US96926JAA51	5,250 % The William Carter C 13/150821/5.25	0	200.000
US29358QAG47	8,000 % Valaris Plc. v.17(2024)	0	48.000
US973147AD31	5,000 % Wind Tre S.p.A. v.17(2026)	300.000	300.000
US98212BAD55	6,000 % WPX Energy Inc. v.12(2022)	500.000	500.000
XS1485533944	6,900 % Yestar International Holdings Co. Ltd. v.16(2021)	0	700.000
US988498AG64	3,875 % Yum! Brands Inc. v.10(2020)	0	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1198002690	4,375 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.15(2023)	0	600.000
XS1879565791	5,500 % eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.18(2023)	400.000	400.000
XS1846665534	4,625 % Energizer Gamma Acquisition BV Reg.S. v.18(2026)	500.000	500.000
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	300.000	800.000
XS1634531344	2,750 % Intrum AB Reg.S. v17(2022)	200.000	800.000
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	200.000	600.000
XS1409506885	3,500 % Rexel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	700.000
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	600.000
XS1513691979	6,375 % Snaitech S.p.A. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS0287290737	5,875 % Stena AB Reg.S. v.07(2019)	0	200.000
XS1212668062	3,625 % TA Manufacturing Ltd. Reg.S. v.15(2023)	0	700.000
XS1531306717	6,250 % Thomas Cook Group Plc. Reg.S v.16(2022)	0	400.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	500.000	500.000
XS1319701451	3,750 % Worldpay Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	700.000

USD

US00101JAK25	6,250 % ADT Corporation v.13(2021)	0	400.000
US00101JAF30	3,500 % ADT Corporation v.13(2022)	0	200.000
US00101JAH95	4,125 % ADT Corporation v.13(2023)	0	200.000
US02155FAA30	5,375 % Altice US Finance I Corp 144A v.15(2023)	0	200.000
US00164VAC72	4,750 % AMC Networks Inc. 12/151222/4.75	0	200.000
US031652BG49	6,375 % Amkor Technology Inc. v.12(2022)	0	400.000
US88160QAL77	6,250 % Andeavor Logistics L.P./ Tesoro Logistics Finance Corporation v.16(2022)	0	112.000
US053773AV98	5,500 % Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc. v.13(2023)	200.000	600.000
US05958AAJ79	3,875 % Banco do Brasil S.A. (Cayman Branch) v.12(2022)	0	600.000
US075887BV02	3,363 % Becton, Dickinson & Co. v.17(2024)	0	300.000
US085790AY96	5,125 % Berry Global Inc. v.15(2023)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USP1905CAD22	3,950 % BRF S.A. Reg.S. v.13(2023)	300.000	300.000
USP1905CAE05	4,750 % BRF S.A. Reg.S. v.14(2024)	700.000	700.000
US12429TAD63	5,500 % BWAY Holding Co. 144A v.17(2024)	0	600.000
USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
US144577AF02	7,500 % Carrizo Oil & Gas Inc. v.12(2020)	0	64.000
US144577AH67	6,250 % Carrizo Oil & Gas Inc. v.15(2023)	0	200.000
US15135BAD38	4,750 % Centene Corp. 14/150522/4.75	0	500.000
US153527AL06	6,125 % Central Garden & Pet 15/151123/6.125	0	200.000
US15911NAA37	5,750 % Change Healthcare Holdings LLC/Change Healthcare Finance Inc. 144A v.17(2025)	0	700.000
US161175AX26	3,579 % Charter Communications Operating LLC v.15(2020)	300.000	300.000
US165167DA21	7,000 % Chesapeake Energy Co 18/011024/7	500.000	500.000
XS1132375897	5,000 % China Oil & Gas Grou 14/210819/5	0	200.000
USP28610AA46	3,750 % Cielo S.A. / Cielo USA Inc. Reg.S. v.12(2022)	0	800.000
US171871AP14	7,000 % Cincinnati Bell Inc. 144A v.16(2024)	0	300.000
US184496AL16	5,125 % Clean Harbors Inc. 12/010621/5.125	0	700.000
US12592BAF13	4,875 % CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2016(16/21)	0	200.000
US20338QAD51	6,000 % CommScope Finance LLC 144A v.19(2026)	200.000	200.000
US20903XAE31	6,500 % Consolidated Communication Inc. v.14(2022)	0	200.000
US23918KAP30	5,750 % DaVita Inc. 12/130919/5.75	0	400.000
US25272KAU79	5,875 % Dell International LLC/EMC Corporation 144A v.16(2021)	0	200.000
US25470XAB10	7,875 % DISH DBS Corporation v.09(2019)	0	100.000
US26817RAN89	0,000 % Dynegey Inc. v.15(2022)	300.000	300.000
US28414HAE36	4,272 % Elanco Animal Health Inc. Reg.S. v.19(2023)	400.000	400.000
US28414HAC79	4,272 % Elanco Animal Health v.18(2023)	400.000	400.000
US29273VAD29	5,875 % >Energy Transfer Equity LP v.13(2024)	0	200.000
US26907YAA29	5,250 % ESH Hospitaly Inc. v.15(2025)	0	400.000
US30212PAH82	5,950 % Expedia Group Inc. v.10(2020)	0	400.000
US30227CAB37	6,000 % Exterran Partners L.P./EXLP Finance Corp. v.13(2021)	0	297.000
US315292AP75	6,750 % Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corporation v.14(2022)	0	200.000
US319963BP82	7,000 % First Data Corporation 144A v.15(2023)	0	200.000
US32008DAA46	5,000 % First Data Corporation 144A v.15(2024)	0	500.000
US335934AF20	7,000 % First Quantum Minerals Ltd. 144A v.14(2021)	0	600.000
US361841AD12	4,875 % GLP Capital LP / GLP Financing II Inc. v.14(2020)	0	300.000
US422704AD83	6,875 % Hecla Mining Co. v.13(2021)	0	100.000
US42806LAA98	7,500 % Herc Rentals Inc. 144A v.16(2022)	0	436.000
US428040CP20	5,875 % Hertz Corporation v.12(2020)	0	200.000
US432833AD37	5,125 % Hilton Domestic Operating Co Inc. v.18(2026)	900.000	900.000
US432833AC53	5,125 % Hilton Domestic Operating Co Inc. v.18(2026)	900.000	900.000
US444454AB81	6,500 % Hughes Satellite Systems Corp. DL-Notes 2012(12/19)	0	300.000
US444454AA09	7,625 % Hughes Satellite Systems Corporation v.12(2021)	0	200.000
US44701QAZ54	4,875 % Huntsman International LLC v.12(2020)	0	300.000
US451102AX52	6,000 % Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corporation v.14(2020)	0	500.000
US460599AB91	6,250 % International Game Technology Plc. 144A v.15(2022)	0	200.000
US45031UBU43	5,000 % iStar Inc. 14/070319/5	0	322.000
US466313AG80	4,700 % Jabil Inc. v.12(2022)	0	400.000
US47010BAF13	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. 144A v.17(2027)	400.000	400.000
US48666KAU34	4,750 % KB Home v.14(2019)	400.000	400.000
USP62138AA30	7,250 % Latam Airlines Group SA Reg.S. v.15(2020)	0	600.000
US78390XAA90	4,450 % Leidos Holdings Inc. v.11(2020)	0	600.000
US526057BT02	4,500 % Lennar Corp. 14/150619/4.5	0	200.000
US53219LAM19	5,500 % LifePoint Health Inc 13/011221/5.5	0	600.000
US550372AB27	7,875 % Lundin Mining Corporation 144A v.14(2022)	0	600.000
US561234AE52	4,750 % Mallinckrodt Internat.Fin.SA DL-Notes 2013(13/23)	0	200.000
US552953BY63	6,750 % MGM Resorts International v.12(2020)	0	300.000
US552953CC35	6,000 % MGM Resorts International v.14(2023)	0	200.000
US595017AJ33	3,922 % Microchip Technology Inc. DL-Notes 2018(18/21) 144A	0	500.000
US78442FES39	4,875 % Navient Corporation v.13(2019)	0	200.000
US63938CAD02	6,625 % Navient Corporation v.16(2021)	0	400.000
US62886EAH18	4,625 % NCR Corporation v.13(2021)	0	200.000
US64110LAE65	5,375 % Netflix Inc. v.13(2021)	200.000	200.000
US62913TAC62	6,875 % NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corporation v.13(2021)	0	200.000
US62913TAE29	5,125 % NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corporation v.14(2019)	0	400.000
US62947QAW87	3,875 % NXP B.V. v.16(2022)	0	1.100.000
USP7464EAA49	7,500 % Pampa Energia S.A. Reg.S 17(2027)	0	400.000
US70014LAD29	3,625 % Park Aerospace Holdings Ltd. 144A v.17(2021)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US70014LAB62	5,500 % Park Aerospace Holdings Ltd. 144A v.17(2024)	0	200.000
US69336TAH95	5,250 % PHI Inc. v.14(2019)	0	300.000
US73179PAK21	5,250 % PolyOne Corp. DL-Notes 2013(13/23)	0	700.000
US75606DAA90	4,500 % Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corporation 144A v.14(2019)	0	500.000
US785712AE09	6,875 % Sable International Finance Ltd 144A v.15(2022)	0	500.000
US78388JAV89	4,875 % SBA Communications Corporation v.17(2024)	200.000	200.000
US816196AQ29	6,375 % Select Medical Corp. 13/010621/6.375	0	500.000
US817565BZ69	5,375 % Service Corp. Intern 13/150122/5.375	0	200.000
US78412FAP99	7,125 % SESI LLC v.12(2021)	0	200.000
US82845LAA89	7,250 % Silversea Cruise Finance Ltd. 144A v.17(2025)	0	400.000
US829259AM20	5,375 % Sinclair Television Group Inc. v.13(2021)	0	600.000
US83001AAB89	4,875 % Six Flags Entertainment Corporation 144A v.16(2024)	0	600.000
US845467AH21	4,100 % Southwestern Energy Co. v.12(2022)	0	300.000
US84762LAQ86	6,625 % Spectrum Brands Inc. v.14(2022)	200.000	200.000
US868536AV55	6,750 % SUPERVALU Inc. v.13(2021)	0	48.000
US868536AW39	7,750 % Supervalu Inc. 14/151122/7.75	0	300.000
US87612BAR33	4,125 % Targa Resoircs Partners LP/ Targa Resources Partners Finance Corporation v.14(2019)	0	400.000
US879369AF39	4,625 % Teleflex Inc. v.17(2027)	400.000	400.000
US294829AA48	4,125 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson v.12(2022)	0	300.000
US88033GBY52	4,500 % Tenet Healthcare Corporation v.13(2021)	300.000	300.000
USG90073AA86	9,000 % Transocean Inc. Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
US89469AAB08	4,875 % TreeHouse Foods Inc. v.14(2022)	500.000	500.000
USL9412AAA53	5,250 % Ultrapar International S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	400.000
US912909AN84	6,250 % United States Steel Corporation v.18(2026)	200.000	200.000
US20341WAA36	6,000 % Uniti Group Inc./CSL Capital LLC 144A v.15(2023)	0	500.000
US92343EAL65	4,750 % Verisign Inc. v.17(2027)	0	200.000
US92769VAG41	5,750 % Virgin Media Finance Plc. 144A v.15(2025)	0	200.000
US92552VAK61	5,625 % Visat Inc. 144A v.17(2025)	500.000	500.000
US26817RAP38	7,625 % Vistra Energy Corporation v.14(2024)	0	488.000
US983130AX35	5,250 % WYNN LAS VEGAS LLC/W 17/150527/5.25	200.000	200.000
USP989MJBG51	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.16(2021)	200.000	600.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US00973RAA14	6,000 % Aker BP ASA 144A v.17(2022)	0	300.000
USU0207AAC90	5,375 % Altice US Finance I Corp Reg.S. v.15(2023)	200.000	200.000
US30283WAB00	6,250 % FTS International Inc. v.14(2022)	200.000	600.000
US896047AH07	5,875 % Tribune Media Co. v.15(2022)	0	500.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1082459568	3,352 % SB Capital S.A./Sberbank LPN v.14(2019)	500.000	500.000
--------------	---	---------	---------

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

WKN A14RYJ
ISIN LU1221083840

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries legt sein Vermögen vorwiegend in internationale Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen aus den Schwellen- und Entwicklungsländern an. Zertifikate auf Aktien (wie z. B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts), Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie Indexzertifikaten und Optionsscheinen können ebenfalls erworben werden. Darüber hinaus kann in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente investiert werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Das Ziel der Anlagepolitik besteht darin, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem weltweiten Aktienmarkt inklusive Emerging Markets führt. Mit der MinRisk-Strategie wird zugunsten des Teilfonds das Ziel verfolgt, ein benchmarkfreies Investment in globalen Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen (Minimum-Varianz-Prinzip). Im Ergebnis wird ein im Vergleich zu einem benchmarkorientierten Ansatz defensiv ausgerichtetes Aktieninvestment angestrebt. Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt. Zum Geschäftsjahresende besteht eine Aktienklasse in der Währung NOK.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 8 Prozent des Teilfondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 57 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum sowie in den Euroländern mit jeweils 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 20 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 17 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent und in der IT-Branche mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 84 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 49 Prozent und der Japanische Yen mit 12 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,89	-0,26	24,78	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	46,79 %
Japan	11,81 %
Luxemburg	7,79 %
Kanada	7,63 %
Großbritannien	3,59 %
Frankreich	2,66 %
Australien	2,62 %
Schweiz	2,62 %
Israel	2,15 %
Niederlande	1,58 %
Deutschland	1,54 %
Spanien	1,51 %
Bermudas	1,32 %
Schweden	0,98 %
Dänemark	0,96 %
Singapur	0,76 %
Neuseeland	0,74 %
Belgien	0,56 %
Färöer	0,32 %
Jersey	0,29 %
Cayman Inseln	0,24 %
Norwegen	0,13 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Bankguthaben	0,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,65 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,27 %
Investmentfondsanteile	7,79 %
Versicherungen	7,12 %
Telekommunikationsdienste	6,09 %
Versorgungsbetriebe	5,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,06 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,83 %
Hardware & Ausrüstung	4,77 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,38 %
Software & Dienste	4,03 %
Immobilien	3,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,40 %
Media & Entertainment	3,00 %
Energie	2,71 %
Verbraucherdienste	2,22 %
Banken	1,96 %
Groß- und Einzelhandel	1,37 %
Transportwesen	1,35 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,14 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,79 %
Medien	0,63 %
Investitionsgüter	0,38 %
Automobile & Komponenten	0,27 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Bankguthaben	0,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,65 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettovermögenswert Mio. NOK	Aktienumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. NOK	Aktienwert NOK
30.09.2017	528,56	450	193,66	1.174,43
30.09.2018	571,80	454	5,34	1.259,71
30.09.2019	626,32	504	61,48	1.242,33

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	NOK
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: NOK 547.936.125,38)	617.688.483,05
Bankguthaben	4.750.618,04
Sonstige Bankguthaben	5.051.040,00
Dividendenforderungen	1.595.406,40
	629.085.547,49
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.365.170,64
Zinsverbindlichkeiten	-22.560,81
Sonstige Passiva	-380.040,46
	-2.767.771,91
Nettovermögenswert	626.317.775,58
Umlaufende Aktien	504.147,000
Aktienwert	1.242,33 NOK

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	NOK
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	571.795.040,51
Ordentlicher Nettoertrag	9.174.491,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-644.732,09
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	61.879.541,47
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-398.569,42
Realisierte Gewinne	146.553.739,21
Realisierte Verluste	-162.313.376,97
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.320.408,23
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	865.680,12
Ausschüttung	-5.914.447,30
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	626.317.775,58

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	NOK
Dividenden	11.343.675,55
Erträge aus Investmentanteilen	1.170.780,46
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	30.178,87
Bankzinsen	70.340,87
Sonstige Erträge	222.346,50
Ertragsausgleich	965.472,90
Erträge insgesamt	13.802.795,15
Zinsaufwendungen	-112.170,33
Verwaltungsvergütung	-3.614.851,00
Pauschalgebühr	-563.268,97
Sonstige Aufwendungen	-17.272,22
Aufwandsausgleich	-320.740,81
Aufwendungen insgesamt	-4.628.303,33
Ordentlicher Nettoertrag	9.174.491,82
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	439.830,34
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,82

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	453.910,000
Ausgegebene Aktien	50.565,000
Zurückgenommene Aktien	-328,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	504.147,000

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert NOK	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ANN9	Ansell Ltd.	AUD	7.249	0	7.249	27,4100	1.217.820,49	0,19
AU000000AMI1	Aurelia Metals Ltd.	AUD	259.527	0	259.527	0,4550	723.752,54	0,12
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	AUD	26.746	0	26.746	11,4000	1.868.787,12	0,30
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	AUD	0	0	1.135	208,1500	1.447.999,52	0,23
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	44.290	0	44.290	4,5300	1.229.702,41	0,20
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	3.473	0	3.473	47,6000	1.013.229,62	0,16
AU000000GMA5	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd.	AUD	0	0	48.855	3,4000	1.018.085,08	0,16
AU000000ING6	Inghams Group Ltd.	AUD	46.801	0	46.801	3,1500	903.570,05	0,14
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	33.272	0	33.272	12,5600	2.561.324,99	0,41
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	AUD	130.405	0	130.405	4,9000	3.916.394,79	0,63
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	23.997	0	23.997	3,4500	507.425,38	0,08
							16.408.091,99	2,62
Belgien								
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	0	0	5.333	66,6000	3.517.680,93	0,56
							3.517.680,93	0,56
Bermudas								
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd.	USD	5.191	0	5.191	42,0600	1.983.647,91	0,32
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	0	0	6.561	66,7200	3.977.135,31	0,64
BMG8827U1009	Third Point Reinsurance Ltd	USD	16.213	0	16.213	9,9900	1.471.543,70	0,23
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	HKD	10.500	0	10.500	68,3500	831.765,95	0,13
							8.264.092,87	1,32
Cayman Inseln								
KYG4412G1010	Herbalife Nutrition Ltd.	USD	4.304	0	4.304	37,8600	1.480.461,66	0,24
							1.480.461,66	0,24
Dänemark								
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	0	0	2.455	278,1000	905.693,02	0,14
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	6.208	0	10.985	352,1500	5.131.641,26	0,82
							6.037.334,28	0,96
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	3.232	0	3.232	285,6500	9.143.578,80	1,46
DE000TUAG000	TUI AG	GBP	0	0	4.969	9,4580	526.236,66	0,08
							9.669.815,46	1,54
Färöer								
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	0	0	3.717	537,0000	1.996.029,00	0,32
							1.996.029,00	0,32
Frankreich								
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	0	1.394	130,7500	1.805.157,51	0,29
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.691	0	1.691	256,9000	4.302.474,88	0,69
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	0	901	6.487	45,1200	2.898.835,83	0,46
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	9.050	85,0600	7.624.029,87	1,22
							16.630.498,09	2,66
Großbritannien								
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	11.054	0	11.054	23,0300	2.850.533,89	0,46
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	157.115	123.746	77.410	3,9930	3.461.060,47	0,55
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	14.249	6.943	5,1580	400.997,13	0,06
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	115.277	64.537	71.467	3,0020	2.402.309,96	0,38
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	19.318	23.331	17,4460	4.557.661,18	0,73
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	11.570	0	11.570	6,2460	809.185,61	0,13
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	1.608	0	1.608	50,7500	913.765,80	0,15
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	59.000	0	59.000	2,4840	1.641.029,59	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert NOK	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	GBP	12.543	0	12.543	11,3680	1.596.607,94	0,25
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	0	24.602	29.728	7,3800	2.456.602,36	0,39
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	GBP	18.583	0	18.583	6,9140	1.438.659,46	0,23
							22.528.413,39	3,59
Israel								
IL0006625771	Bank Hapoalim Ltd.	ILS	108.314	0	108.314	27,4000	7.760.972,61	1,24
IL0011259137	Caesars Stone Ltd.	USD	4.740	0	4.740	16,6100	715.306,66	0,11
IL0025902482	Oil Refineries Ltd.	ILS	179.262	0	179.262	1,8330	859.274,06	0,14
IL0011284465	Plus500 Ltd.	GBP	2.981	13.346	13.778	7,6320	1.177.436,16	0,19
IL0010827181	Taro Pharmaceuticals Industries Ltd.	USD	5.090	1.852	4.294	75,4500	2.943.510,41	0,47
							13.456.499,90	2,15
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	24.400	0	70.200	1.538,5000	9.080.587,84	1,45
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	0	0	1.900	4.184,0000	668.381,82	0,11
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3.900	0	7.000	13.810,0000	8.127.763,71	1,30
JP3814000000	Fuji Film Holdings Corporation	JPY	16.700	0	16.700	4.740,0000	6.655.400,02	1,06
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	0	3.100	8.819,0000	2.298.584,04	0,37
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	0	17.600	3.212,0000	4.752.997,17	0,76
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	3.500	0	3.500	7.984,0000	2.349.459,29	0,38
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	1.800	26.400	2.825,0000	6.270.493,62	1,00
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	0	0	5.800	2.288,0000	1.115.740,93	0,18
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	3.300	0	3.300	2.601,0000	721.661,68	0,12
JP3926400007	Morinaga & Co. Ltd.	JPY	1.700	0	7.300	5.250,0000	3.222.266,93	0,51
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	JPY	0	1.900	17.400	5.156,0000	7.542.954,85	1,20
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	JPY	15.000	7.600	7.400	2.753,0000	1.712.841,92	0,27
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	46.800	0	46.800	1.456,0000	5.729.102,32	0,91
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co. Ltd.	JPY	0	0	2.700	3.925,0000	891.010,41	0,14
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd.	JPY	0	0	2.600	3.715,0000	812.103,75	0,13
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	0	1.400	7.200	5.999,0000	3.631.538,97	0,58
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	0	0	4.100	5.850,0000	2.016.596,80	0,32
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	5.700	0	5.700	3.695,0000	1.770.796,48	0,28
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	0	0	9.100	1.282,0000	980.863,94	0,16
JP3336600006	Sundrug Co. Ltd.	JPY	6.600	0	12.800	3.400,0000	3.659.049,10	0,58
							74.010.195,59	11,81
Jersey								
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	GBP	0	0	130.014	1,2570	1.829.945,74	0,29
							1.829.945,74	0,29
Kanada								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	3.032	0	16.379	64,0800	7.203.176,80	1,15
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	59.166	0	59.166	4,3100	1.750.103,24	0,28
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd.	CAD	17.121	11.235	5.886	39,0500	1.577.449,57	0,25
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	CAD	24.146	0	24.146	11,2600	1.865.940,43	0,30
CA1254911003	CI Financial Corporation	CAD	7.999	0	7.999	19,3300	1.061.162,12	0,17
CA2506691088	Detour Gold Corporation	CAD	9.485	0	9.485	19,4500	1.266.109,10	0,20
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	CAD	5.367	0	14.322	35,8700	3.525.731,49	0,56
CA4488112083	Hydro One Ltd.	CAD	20.624	0	20.624	24,4900	3.466.377,63	0,55
CA4530384086	Imperial Oil Ltd.	CAD	19.155	0	19.155	34,5000	4.535.398,38	0,72
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	3.446	0	3.446	59,3500	1.403.622,06	0,22
CA5054401073	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	CAD	14.391	0	14.391	24,6300	2.432.593,68	0,39
CA68272K1030	Onex Corporation	CAD	5.761	0	5.761	82,1300	3.247.236,25	0,52
CA8029121057	Saputo Inc.	CAD	0	0	6.507	40,7200	1.818.455,86	0,29
CA8169221089	SEMAFO Inc.	CAD	25.205	0	25.205	4,2500	735.173,46	0,12
CA8667961053	Sun Life Financial Inc.	CAD	0	3.789	1.673	59,2400	680.182,07	0,11
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	5.497	0	5.497	41,7900	1.576.566,51	0,25
CA86828P1036	Superior Plus Corporation	CAD	5.725	0	14.116	12,0200	1.164.475,37	0,19
CA87971M9969	Telus Corporation Non-CDN	CAD	0	5.730	7.003	47,1500	2.266.104,91	0,36
CA8849037095	Thomson Reuters Corporation	USD	7.156	691	6.465	66,8800	3.928.340,15	0,63
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.	CAD	5.732	0	5.732	16,4200	645.942,00	0,10
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	7.206	0	7.206	34,7400	1.718.059,74	0,27
							47.868.200,82	7,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert NOK	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Neuseeland								
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	NZD	37.149	0	37.149	17,3000	3.662.723,04	0,58
NZCPT000159	Goodman Property Trust	NZD	38.295	0	38.295	2,2150	483.422,30	0,08
NZMRPE000152	Mercury NZ Ltd.	NZD	16.778	0	16.778	5,0100	479.058,74	0,08
							4.625.204,08	0,74
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	5.273	0	5.273	81,7900	4.271.383,95	0,68
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	0	7.619	33,8700	2.555.781,97	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	4.614	0	4.614	66,9800	3.060.788,81	0,49
							9.887.954,73	1,58
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	0	4.830	173,0500	835.831,50	0,13
							835.831,50	0,13
Schweden								
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	84.694	22.411	84.694	78,6600	6.156.011,37	0,98
							6.156.011,37	0,98
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	1.576	0	1.576	108,2800	1.554.982,52	0,25
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	704	145	765,8000	1.011.822,69	0,16
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	209	930	3.647	290,4500	9.652.241,85	1,54
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	2.229	0	2.229	104,1000	2.114.374,19	0,34
CH0012453913	Temenos AG	CHF	0	2.452	773	167,0000	1.176.297,07	0,19
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	USD	0	0	1.031	93,1800	872.821,96	0,14
							16.382.540,28	2,62
Singapur								
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd.	SGD	42.800	11.600	85.000	8,4700	4.730.881,44	0,76
							4.730.881,44	0,76
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	100.257	0	100.257	9,5360	9.468.726,63	1,51
							9.468.726,63	1,51
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0200021014	Allstate Corporation	USD	0	0	1.902	108,6800	1.878.038,25	0,30
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	40	0	40	1.221,1400	443.782,06	0,07
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	5.034	758	4.276	221,1300	8.590.721,78	1,37
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.756	0	1.756	223,9700	3.573.210,93	0,57
US03836W1036	Aqua America Inc.	USD	10.662	0	10.662	44,8300	4.342.618,81	0,69
US04247X1028	Armstrong World Industries Inc	USD	1.877	0	1.877	96,7000	1.649.054,61	0,26
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	33.288	8.348	29.242	37,8400	10.053.157,63	1,61
US0584981064	Ball Corporation	USD	10.158	0	10.158	72,8100	6.719.601,70	1,07
US0640581007	Bank of New York Mellon Corporation	USD	0	0	17.266	45,2100	7.092.029,53	1,13
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	750	1.675	232,8200	3.543.067,19	0,57
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.298	0	10.416	50,7100	4.798.868,76	0,77
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.	USD	0	0	33.924	20,2900	6.253.647,44	1,00
US12685J1051	Cable One Inc.	USD	234	0	234	1.254,7000	2.667.473,09	0,43
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	0	0	1.082	90,9800	894.370,54	0,14
US1567821046	Cerner Corporation	USD	4.717	0	6.160	68,1700	3.815.208,68	0,61
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	USD	0	0	6.044	35,3700	1.942.244,08	0,31
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	18.161	0	18.161	54,4400	8.982.602,19	1,43
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	8.468	730	13.555	73,5100	9.052.952,39	1,45
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	6.589	0	6.589	45,0800	2.698.657,11	0,43
US2077971016	Connecticut Water Service Inc.	USD	1.669	0	1.669	70,0600	1.062.357,68	0,17
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	6.284	0	6.284	56,9800	3.253.141,19	0,52
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	USD	11.499	0	11.499	94,4700	9.869.571,12	1,58
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	USD	0	755	1.275	158,9400	1.841.143,70	0,29
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co.	USD	6.159	0	6.159	32,4900	1.818.043,24	0,29
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	601	0	601	111,8300	610.628,53	0,10
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	6.583	19.706	9.847	48,3200	4.322.899,66	0,69
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	USD	0	0	19.474	44,4100	7.857.424,75	1,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert NOK	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
US3703341046	General Mills Inc.	USD	2.383	0	2.383	55,1200	1.193.376,67	0,19
US3722842081	Genie Energy Ltd.	USD	11.914	0	11.914	7,4600	807.496,62	0,13
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	1.725	8.395	6.538	63,3800	3.764.795,95	0,60
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	12.318	6.813	5.505	60,6100	3.031.418,52	0,48
US8064071025	Henry Schein Inc.	USD	3.041	0	3.041	63,5000	1.754.423,50	0,28
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	55.997	36.229	55.997	15,1700	7.717.819,78	1,23
US4404521001	Hormel Foods Corporation	USD	3.469	0	3.469	43,7300	1.378.250,21	0,22
US4592001014	IBM Corporation	USD	6.654	0	6.654	145,4200	8.791.262,11	1,40
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	1.652	0	1.652	81,7400	1.226.842,94	0,20
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	0	9.822	51,5300	4.598.374,77	0,73
US4583341098	Inter Parfums Inc.	USD	1.291	0	1.291	69,9700	820.696,17	0,13
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	2.112	696	265,9400	1.681.656,13	0,27
US4663671091	Jack in the Box Inc.	USD	1.246	0	1.246	91,1200	1.031.516,18	0,16
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	9.397	0	9.397	129,3800	11.045.888,76	1,76
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	1.850	0	1.850	142,0500	2.387.576,29	0,38
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	317	700	231,1100	1.469.809,56	0,23
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	4.085	1.000	271,5700	2.467.323,44	0,39
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	USD	6.089	0	6.089	57,9100	3.203.640,91	0,51
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	5.992	0	5.992	84,1800	4.582.737,88	0,73
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	0	0	18.422	47,1600	7.893.231,97	1,26
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	9.542	9.480	3.554	42,8500	1.383.606,33	0,22
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.255	0	3.255	139,0300	4.111.533,26	0,66
US60871R2094	Molson Coors Brewing Co.	USD	6.248	0	6.248	57,5000	3.264.022,60	0,52
US6541061031	NIKE Inc.	USD	6.471	0	10.625	93,9200	9.066.325,65	1,45
US62944T1051	NVR Inc.	USD	170	34	136	3.717,3500	4.593.213,72	0,73
US6819191064	Omnicom Group Inc.	USD	0	0	10.757	78,3000	7.652.392,23	1,22
US70014A1043	Park Electrochemical Corporation	USD	9.224	4.559	4.665	17,5600	744.252,76	0,12
US72703H1014	Planet Fitness Inc.	USD	2.154	0	2.154	57,8700	1.132.513,72	0,18
US69351T1060	PPL Corporation	USD	5.557	0	5.557	31,4900	1.589.854,39	0,25
US7458671010	Pulte Group Inc.	USD	2.946	0	2.946	36,5500	978.282,79	0,16
US7549071030	Rayonier Inc.	USD	3.663	0	3.663	28,2000	938.491,45	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	910	0	910	277,4000	2.293.465,13	0,37
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	0	2.755	2.583	109,8500	2.577.915,98	0,41
US83001A1025	Six Flags Entertainment Corporation	USD	1.894	0	1.894	50,7900	873.981,98	0,14
US83125X1037	Sleep Number Corporation	USD	13.884	6.088	7.796	41,3200	2.926.688,05	0,47
US8447411088	Southwest Airlines	USD	7.477	0	7.477	54,0100	3.668.984,27	0,59
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	14.577	2.839	11.738	88,4200	9.429.505,27	1,51
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	USD	3.361	0	3.361	114,2500	3.488.743,28	0,56
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	9.129	0	9.129	129,2400	10.719.251,19	1,71
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	6.513	0	6.513	124,3800	7.359.967,94	1,18
US8998961044	Tupperware Corporation	USD	10.479	3.113	7.366	15,8700	1.062.069,49	0,17
US91529Y1064	Unum Group	USD	8.519	6.020	4.233	29,7200	1.142.987,20	0,18
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	1.790	7.230	85,2400	5.599.200,64	0,89
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	USD	0	0	5.368	119,0900	5.808.073,37	0,93
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	5.660	0	5.660	60,3600	3.103.915,96	0,50
US9598021098	Western Union Corporation	USD	3.357	2.938	10.481	23,1700	2.206.343,09	0,35
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD	18.228	0	18.228	29,9100	4.953.358,08	0,79
							293.143.594,82	46,79
Börsengehandelte Wertpapiere							568.928.004,57	90,80
Aktien, Anrechte und Genussscheine							568.928.004,57	90,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						NOK	

Investmentfondsanteile²⁾

Luxemburg

LU1120174450	Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	EUR	0	0	4.602	1.069,8200	48.760.478,48	7,79
--------------	---	-----	---	---	-------	------------	---------------	------

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Nettovermögenswert in NOK

48.760.478,48	7,79
48.760.478,48	7,79
617.688.483,05	98,59
4.750.618,04	0,76
3.878.674,49	0,65
626.317.775,58	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 beauftragte Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
			NOK	%
NOK/USD	Währungsverkäufe	61.433.272,63	557.885.193,78	89,07

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
				NOK	%
DKK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000,00	103.237,62	930.540,17	0,15
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.696.734,75	2.500.000,00	15.400.712,89	2,46
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.844.855,57	6.420.000,00	44.000.035,22	7,03
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.800.073,83	1.770.000,00	16.319.158,77	2,61
USD/DKK	Bilaterale Währungsgeschäfte	797.587,86	5.400.000,00	7.231.263,57	1,15
USD/EUR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.839.693,53	5.300.000,00	52.953.047,59	8,45
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.988.186,96	2.400.000,00	27.120.539,42	4,33
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	945.606,24	3.300.000,00	8.579.770,45	1,37
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.119.849,31	869.900.000,00	73.645.246,35	11,76
USD/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	650.620,38	6.300.000,00	5.901.150,92	0,94

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Norwegische Krone umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	0,1632
Britisches Pfund	GBP	1	0,0893
Dänische Krone	DKK	1	0,7538
Euro	EUR	1	0,1010
Hongkong Dollar	HKD	1	0,8628
Israelischer Schekel	ILS	1	0,3824
Japanischer Yen	JPY	1	11,8938
Kanadischer Dollar	CAD	1	0,1457
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	0,1755
Schwedische Krone	SEK	1	1,0822
Schweizer Franken	CHF	1	0,1097
Singapur Dollar	SGD	1	0,1522
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,1101

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd.	4.098	17.643
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil Ltd.	68.798	68.798
AU000000IEL5	IDP Education Ltd.	0	33.396
AU000000REA9	REA Group Ltd.	0	5.811
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd.	0	51.554
Bermudas			
BMG812761002	Signet Jewelers Ltd.	0	1.935
Cayman Inseln			
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc.	0	3.231
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	0	2.600
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	0	81.200
Dänemark			
DK0010287234	H. Lundbeck AS	0	8.277
DK0060252690	Pandora AS	5.923	5.923
Deutschland			
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	0	6.277
DE0006070006	HOCHTIEF AG	0	1.266
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0	1.185
DE000WAF3001	Siltronic AG	0	745
Frankreich			
FR0000121147	Faurecia S.A.	0	363
FR0000121485	Kering S.A.	0	266
Großbritannien			
GB0031743007	Burberry Group Plc.	0	27.912
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Plc.	0	1.693
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	5.369
GB00BDVZY77	Royal Mail Plc.	0	33.449
Hongkong			
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	0	29.000
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	641	1.651
Italien			
IT0003027817	Iren S.p.A.	0	32.374
Japan			
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	0	6.300
JP3498600000	Daiho Corporation	0	4.000
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	0	24.300
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	13.000
JP3210200006	Kajima Corporation	0	5.000
JP3283650004	Kose Corporation	0	2.300
JP3877600001	Marubeni Corporation	0	53.300
JP3190000004	Obayashi Corporation	0	8.100
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc.	0	3.500
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	0	9.000
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	6.000	6.000
JP3594200002	Toshiba Plant Systems & Services Corporation	3.300	3.300

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Jersey			
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings Plc.	3.807	9.137
Kanada			
CA0467894006	Atco Ltd.	8.317	8.317
CA1946931070	Colliers International Group Inc.	0	1.642
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	0	195
CA2208741017	Corus Entertainment Inc.	21.377	21.377
CA33767E1034	FirstService Corporation	0	1.771
CA33767E2024	Firstservice Corporation [New]	1.771	1.771
CA3518581051	FRANCO-NEVADA Corporation	8.024	8.024
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc.	0	12.183
CA9611485090	George Weston Ltd.	509	509
CA4480551031	Husky Energy Inc.	0	20.611
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	24.316	24.316
CA4990531069	Knight Therapeutics Inc.	17.292	17.292
CA5394811015	Loblaw Co. Ltd.	0	3.773
CA5649051078	Maple Leaf Foods Inc.	0	10.542
CA59162N1096	Metro Inc.	0	16.950
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.	15.620	15.620
Neuseeland			
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	0	112.006
Niederlande			
NL0010773842	NN Group N.V.	0	6.194
Norwegen			
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	0	11.197
NO0010031479	DnB ASA	33.867	44.079
NO0003054108	Mowi ASA	0	16.320
NO0010310956	Salmar ASA	0	4.649
NO0010063308	Telenor ASA	23.346	23.346
Österreich			
AT0000743059	ÖMV AG	0	3.459
AT0000APOST4	Österreichische Post AG	0	2.529
Panama			
PA1436583006	Carnival Corporation	0	3.094
Schweden			
SE0011088665	Boliden AB	0	8.324
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	0	7.933
Schweiz			
CH0038389992	BB Biotech AG	0	1.352
CH0256424794	Oriflame Holding AG	0	2.474
CH0012549785	Sonova Holding AG	0	630
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	483
Singapur			
SG1DG3000004	Best World International Ltd.	0	129.500
SG0531000230	Venture Corporation Ltd.	0	10.700
Spanien			
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	0	32.971
ES0173516115	Repsol S.A.	0	5.413
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. -A-	0	2.946
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc.	0	5.497
US00738A1060	Adtran Inc.	6.573	6.573
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	2.741	2.741
US0185811082	Alliance Data Systems Corporation	366	1.741
US0311621009	Amgen Inc.	0	1.415
US0404131064	Arista Networks Inc.	0	439

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US0453271035	Aspen Technology Inc.	0	1.074
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	0	8.915
US1167941087	Brucker Corporation	0	3.197
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	0	8.269
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc.	5.071	6.761
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	4.912	4.912
US1773761002	Citrix Systems Inc.	1.440	3.835
US18539C2044	Clearway Energy Inc.	14.875	14.875
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	421	3.005
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	0	6.113
US25746U1097	Dominion Resources Inc.	12.162	12.162
US23355L1061	DXC Technology Co.	0	5.414
US2697961082	Eagle Pharmaceuticals Inc.	0	2.804
US2855121099	Electronic Arts Inc.	0	909
US29272W1099	Energizer Holdings Inc.	0	3.690
US29364G1031	Entergy Corporation	0	2.040
US30219G1085	Express Scripts Holding Co.	0	1.447
US3448491049	Foot Locker Inc.	0	3.192
US34959E1091	Fortinet Inc.	0	3.794
US3156161024	F5 Networks Inc.	0	1.186
US3647601083	GAP Inc.	0	4.743
US3846371041	Graham Holdings Company	0	174
US0936711052	H & R Block Inc.	0	4.161
US4103451021	Hanesbrands Inc.	6.870	6.870
US40418F1084	HFF Inc. -A-	0	3.454
US4361061082	HollyFrontier Corporation	0	3.216
US40434L1052	HP Inc.	0	24.469
US45685L1008	InfraREIT Inc.	0	5.012
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	0	3.990
US5002551043	Kohl's Corporation	0	6.468
US5053361078	La-Z-Boy Inc.	2.939	2.939
US53815P1084	LiveRamp Holdings Inc.	2.160	2.160
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	0	1.326
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	0	996
US5663241090	Marcus & Millichap Inc.	0	4.320
US5770811025	Mattel Inc.	11.995	11.995
US6361801011	National Fuel Gas Co.	0	5.903
US63910B1026	Nautilus Inc.	8.680	8.680
US64110D1046	NetApp Inc.	0	6.365
US6516391066	Newmont Goldcorp Corporation	0	11.968
US67018T1051	Nu Skin Enterprises Inc.	0	1.602
US7004162092	Park Electrochemical Corporation	9.224	9.224
US7376301039	Potlatch Corporation (new)	751	11.872
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	0	2.724
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	0	5.131
US7565771026	Red Hat Inc.	0	954
US74967R1068	RMR Group Inc.	0	1.219
US7703231032	Robert Half International Inc.	0	3.115
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	0	1.674
US81762P1021	ServiceNow Inc.	0	1.956
US8448951025	Southwest Gas Corporation	5.087	5.087
US8574771031	State Street Corporation	0	2.337
US87612E1064	Target Corporation	0	12.787
US88076W1036	Teradata Corporation	0	3.595
US8725401090	TJX Co. Inc.	3.286	6.572
US9026811052	UGI Corporation	0	11.829
US9113121068	United Parcel Service Inc.	2.165	2.165
US91307C1027	United Therapeutics Corporation	2.847	4.644
US9139031002	Universal Health Services Inc.	0	2.862
US90328M1071	USANA Health Sciences Inc.	0	576
US9174881089	Utah Medical Products Inc.	602	602
US92840M1027	Vistra Energy Corp.	0	17.784

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US9285634021	VMware Inc.	0	2.716
US94946T1060	WellCare Health Plans Inc.	0	556
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	0	5.643
US9841216081	Xerox Corporation	18.228	18.228

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	0	1.575
--------------	--	---	-------

Israel

IL0010818685	Ituran Location and Control Ltd	1.380	1.380
--------------	---------------------------------	-------	-------

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Klasse EUR hedged A dis
WKN A14WSP
ISIN LU1262879767

Klasse EUR hedged I dis
WKN A14WSQ
ISIN LU1262880427

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 37 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 29 Prozent, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 15 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 13 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 68 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 24 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 26 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der in den Aktienklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite der Aktienklassen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,05 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei der Aktienklasse EUR hedged A dis zuletzt bei einem Jahr und vier Monaten. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei der Aktienklasse EUR hedged I dis zuletzt bei einem Jahr und drei Monaten.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A dis	-0,12	-0,15	-1,26	-
Klasse EUR hedged I dis	0,01	0,08	-0,66	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	25,65 %
Niederlande	14,96 %
Großbritannien	8,59 %
Frankreich	5,23 %
Italien	4,92 %
Australien	3,96 %
Jungfernsinseln (GB)	3,26 %
Cayman Inseln	3,10 %
Spanien	2,85 %
Schweden	2,62 %
Kanada	2,50 %
Deutschland	2,36 %
Luxemburg	2,34 %
Kolumbien	2,11 %
Südkorea	1,59 %
Belgien	1,45 %
Ungarn	1,42 %
Mexiko	1,40 %
Japan	1,05 %
Dänemark	0,96 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,81 %
Norwegen	0,80 %
Portugal	0,68 %
Finnland	0,55 %
Irland	0,54 %
Chile	0,50 %
Österreich	0,43 %
Panama	0,28 %
Polen	0,27 %
Hongkong	0,24 %
Neuseeland	0,13 %
Indien	0,12 %
Wertpapiervermögen	97,67 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben	1,09 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,12 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versorgungsbetriebe	12,21 %
Energie	11,34 %
Hardware & Ausrüstung	8,87 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,38 %
Investitionsgüter	6,96 %
Banken	6,87 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,93 %
Medien	4,55 %
Transportwesen	4,26 %
Automobile & Komponenten	3,99 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,76 %
Groß- und Einzelhandel	3,66 %
Software & Dienste	3,49 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,97 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,35 %
Immobilien	1,10 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,05 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,82 %
Versicherungen	0,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,67 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Media & Entertainment	0,40 %
Wertpapiervermögen	97,67 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben	1,09 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,12 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR hedged A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	0,02	0	0,00	96,89
30.09.2018	0,02	0	0,00	93,87
30.09.2019	0,02	0	0,00	92,78

Klasse EUR hedged I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	12,16	13	2,26	971,13
30.09.2018	12,10	13	0,33	940,91
30.09.2019	76,37	82	64,48	932,26

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 74.659.840,46)	74.652.393,79
Bankguthaben	834.900,73
Sonstige Bankguthaben	196.116,88
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	84.197,08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	694.358,10
	76.461.966,58

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-56.368,53
Zinsverbindlichkeiten	-719,36
Sonstige Passiva	-12.656,73
	-69.744,62

Nettovermögenswert	76.392.221,96
---------------------------	----------------------

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	17.906,01 EUR
Umlaufende Aktien	193,000
Aktienwert	92,78 EUR

Klasse EUR hedged I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	76.374.315,95 EUR
Umlaufende Aktien	81.924,000
Aktienwert	932,26 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.118.808,26	16.802,78	12.102.005,48
Ordentlicher Nettoertrag	1.663.458,64	350,05	1.663.108,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.195.663,85	-10,58	-1.195.653,27
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	64.485.722,37	1.299,97	64.484.422,40
Realisierte Gewinne	348.893,10	1.075,59	347.817,51
Realisierte Verluste	-1.233.298,49	-1.760,66	-1.231.537,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	461.807,93	261,89	461.546,04
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-137.459,26	59,87	-137.519,13
Ausschüttung	-120.046,74	-172,90	-119.873,84
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	76.392.221,96	17.906,01	76.374.315,95

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR hedged A dis	Klasse EUR hedged I dis
	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	467.918,71	404,75	467.513,96
Bankzinsen	-1.353,52	-1,22	-1.352,30
Erträge aus Swing Pricing	48.252,40	19,03	48.233,37
Ertragsausgleich	1.343.074,74	13,33	1.343.061,41
Erträge insgesamt	1.857.892,33	435,89	1.857.456,44
Zinsaufwendungen	-20,61	0,00	-20,61
Verwaltungsvergütung	-24.882,63	-52,39	-24.830,24
Pauschalgebühr	-20.132,79	-27,97	-20.104,82
Sonstige Aufwendungen	-1.986,77	-2,73	-1.984,04
Aufwandsausgleich	-147.410,89	-2,75	-147.408,14
Aufwendungen insgesamt	-194.433,69	-85,84	-194.347,85
Ordentlicher Nettoertrag	1.663.458,64	350,05	1.663.108,59
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	2.620,23		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,48	0,23

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR hedged A dis Stück	Klasse EUR hedged I dis Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	179,000	12.862,000
Ausgegebene Aktien	14,000	69.062,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	193,000	81.924,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettöver- mögenswert % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. v.14(2021)	400.000	300.000	100.000	103,6430	103.643,00	0,14
XS0809847667	2,625 % Akzo Nobel NV v.12(2022)	700.000	0	700.000	107,7150	754.005,00	0,99
XS0764637194	3,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2022)	800.000	200.000	600.000	108,2020	649.212,00	0,85
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	800.000	0	800.000	100,3660	802.928,00	1,05
BE6285452460	0,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	100.000	0	100.000	102,3990	102.399,00	0,13
XS1205616268	1,375 % APT Pipelines Ltd. Reg.S. v.15(2022)	1.200.000	0	1.200.000	103,4500	1.241.400,00	1,63
XS1449707055	1,500 % Aroundtown S.A. v.16(2024)	500.000	0	500.000	104,8350	524.175,00	0,69
FR0011859396	1,750 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	300.000	0	300.000	102,6230	307.869,00	0,40
XS1004874621	3,625 % A2A S.p.A. EMTN v.13(2022)	800.000	0	1.000.000	108,4400	1.084.400,00	1,42
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	100.000	0	100.000	101,9980	101.998,00	0,13
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	200.000	0	200.000	104,8260	209.652,00	0,27
XS0968316256	2,000 % BMW Finance NV v.13(2020)	500.000	0	500.000	102,0270	510.135,00	0,67
XS1938429922	0,625 % BNZ International Funding Ltd. (London Branch) v.19(2022)	100.000	0	100.000	101,6670	101.667,00	0,13
FR0010212852	4,250 % Bouygues S.A. v.05(2020)	300.000	0	300.000	103,6080	310.824,00	0,41
XS0972165681	2,517 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.13(2021)	500.000	0	500.000	103,7910	518.955,00	0,68
XS0633025977	4,154 % BP Capital Markets Plc. v.11(2020)	300.000	0	300.000	102,9320	308.796,00	0,40
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	103,1320	1.031.320,00	1,35
XS1991125896	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN v.19(2024)	400.000	0	400.000	100,4090	401.636,00	0,53
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.12(2022)	400.000	0	400.000	108,5250	434.100,00	0,57
XS1317305198	1,875 % Carnival Corporation v.15(2022)	200.000	0	200.000	105,6150	211.230,00	0,28
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	400.000	0	400.000	102,2770	409.108,00	0,54
FR0010327007	5,000 % Cofiroute v.06(2021)	200.000	0	200.000	108,4470	216.894,00	0,28
XS0969344083	3,125 % Continental AG EMTN v.13(2020)	300.000	0	300.000	103,1250	309.375,00	0,40
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2022)	400.000	0	400.000	100,3350	401.340,00	0,53
XS0875796541	2,125 % Dte. Telekom International Finance BV v.13(2021)	300.000	0	300.000	102,9210	308.763,00	0,40
XS1828032513	0,625 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2022)	800.000	0	800.000	102,1510	817.208,00	1,07
XS1310053936	1,250 % DVB Bank SE v.15(2020)	0	100.000	100.000	100,6550	100.655,00	0,13
XS1005068587	2,875 % Elenia Finance Oyj EMTN v.13(2020)	100.000	0	100.000	103,6600	103.660,00	0,14
XS0836360254	2,250 % Elisa Oyj EMTN v.12(2019)	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,13
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	600.000	0	600.000	103,1280	618.768,00	0,81
XS1412593185	0,750 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	300.000	0	300.000	102,2570	306.771,00	0,40
XS0521000975	4,000 % ENI S.p.A. EMTN v.10(2020)	100.000	0	100.000	103,0850	103.085,00	0,13
XS0996354956	2,625 % ENI S.p.A. EMTN v.13(2021)	400.000	0	400.000	105,8750	423.500,00	0,55
XS1317725726	1,528 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	400.000	0	400.000	101,3720	405.488,00	0,53
XS0940284937	3,375 % Ferrovial S.A. v.13(2021)	800.000	0	800.000	106,0280	848.224,00	1,11
XS1004118904	3,500 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN v.13(2021)	200.000	0	200.000	107,1530	214.306,00	0,28
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	105,1180	315.354,00	0,41
XS0629937409	4,000 % Fortum OYJ EMTN v.11(2021)	200.000	300.000	100.000	106,8190	106.819,00	0,14
PTGDDAOE0001	1,375 % Galp Gas Natural Distribuicao S.A. EMTN v.16(2023)	500.000	0	500.000	104,5520	522.760,00	0,68
XS1515216650	1,500 % G4S International Finance Plc. EMTN v. 2016(2023)	800.000	0	800.000	102,7280	821.824,00	1,08
XS0811554962	2,125 % Heineken NV EMTN v.12(2020)	600.000	0	600.000	101,8930	611.358,00	0,80
XS0758420748	3,500 % Heineken N.V. EMTN v.12(2024)	800.000	0	800.000	115,4690	923.752,00	1,21
DE000A1TM5X8	3,875 % HOCHTIEF AG v.13(2020)	700.000	0	700.000	101,8190	712.733,00	0,93
XS0271758301	4,875 % Holding d'Infrastructures de Transport SAS v.06(2021)	200.000	0	200.000	110,1860	220.372,00	0,29
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	100.000	0	100.000	109,6670	109.667,00	0,14
XS0494868630	4,125 % Iberdrola Finanzas S.A.U. v.10(2020)	100.000	0	100.000	102,0510	102.051,00	0,13
XS1171541813	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,9430	1.039.430,00	1,36
XS0879869187	3,500 % Iberdrola International BV EMTN v.13(2021)	300.000	0	300.000	104,9010	314.703,00	0,41
XS0991090175	1,875 % International Business Machines Corporation v.13(2020)	200.000	0	200.000	102,3110	204.622,00	0,27
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	200.000	200.000	102,5000	205.000,00	0,27
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000	300.000	101,2120	303.636,00	0,40
XS1110449458	1,375 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	102,9110	102.911,00	0,13
XS0984367077	2,625 % J.P.Morgan Chase & Co. v.13(2021)	0	0	200.000	104,3890	208.778,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % ¹⁾
BE0002272418	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	101,9810	203.962,00	0,27
FR0011485051	1,250 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE v.13(2019)	0	0	300.000	100,1320	300.396,00	0,39
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	100,8950	302.685,00	0,40
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	100.000	0	100.000	104,0990	104.099,00	0,14
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	108,2070	1.082.070,00	1,42
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	300.000	0	300.000	103,2450	309.735,00	0,41
XS0834719303	3,375 % Mondi Finance Plc. v.12(2020)	700.000	0	700.000	103,3880	723.716,00	0,95
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	800.000	0	800.000	101,8430	814.744,00	1,07
XS0479542580	4,500 % Naturgy Capital Markets S.A. EMTN v.10(2020)	300.000	0	300.000	101,5030	304.509,00	0,40
XS0826531120	1,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.12(2022)	600.000	0	600.000	105,8370	635.022,00	0,83
XS0690606172	3,625 % NV Nederlandse Gasunie EMTN v.11(2021)	100.000	0	100.000	107,6660	107.666,00	0,14
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	300.000	100,2860	300.858,00	0,39
XS0541498837	3,500 % Optus Finance Pty Ltd. v.10(2020)	200.000	0	200.000	103,3910	206.782,00	0,27
XS0500397905	3,875 % Orange S.A. EMTN v.10(2020)	100.000	0	100.000	102,1060	102.106,00	0,13
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	100.000	0	100.000	102,7370	102.737,00	0,13
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	104,1780	1.041.780,00	1,36
XS1025752293	2,375 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH Reg.S. v.14(2021)	300.000	0	300.000	103,2840	309.852,00	0,41
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	100.000	0	200.000	101,3770	202.754,00	0,27
FR0012759744	1,250 % RCI Banque EMTN v.15(2022)	200.000	0	200.000	103,1080	206.216,00	0,27
XS0619706657	4,875 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. v.11(2020)	800.000	0	800.000	102,9470	823.576,00	1,08
XS0933604943	2,625 % Repsol International Finance BV v.13(2020)	300.000	0	300.000	101,8230	305.469,00	0,40
XS0944838241	2,125 % Rolls-Royce Plc. EMTN v.13(2021)	800.000	0	800.000	103,5550	828.440,00	1,08
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	300.000	0	300.000	99,7750	299.325,00	0,39
XS1077584024	1,875 % Ryanair Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	300.000	0	300.000	103,2910	309.873,00	0,41
XS0995811741	2,750 % Sabc Capital I BV v.13(2020)	0	0	200.000	103,2030	206.406,00	0,27
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	100.000	0	100.000	103,1770	103.177,00	0,14
FR0010922534	3,625 % Schneider Electric SE EMTN v.10(2020)	500.000	0	500.000	103,0540	515.270,00	0,67
FR0011561000	2,500 % Schneider Electric SE v.13(2021)	300.000	0	300.000	105,2060	315.618,00	0,41
XS1003017099	2,375 % SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC. EMTN v.13(2022)	200.000	0	200.000	105,6250	211.250,00	0,28
XS0996455399	2,625 % Securitas AB EMTN v.13(2021)	200.000	0	200.000	103,8710	207.742,00	0,27
DE000A1UDWM7	1,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN v.13(2021)	200.000	0	200.000	102,9150	205.830,00	0,27
XS0853682069	3,500 % Snam S.p.A. EMTN v.12(2020)	300.000	0	300.000	101,3610	304.083,00	0,40
XS0944451243	2,000 % SSE Plc. EMTN v.13(2020)	0	0	200.000	101,4750	202.950,00	0,27
XS1843449981	0,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2020)	800.000	0	800.000	100,6300	805.040,00	1,05
XS0767278301	4,000 % Telekom Finanzmanagement GmbH v.12(2022)	300.000	0	300.000	110,2510	330.753,00	0,43
XS0498175503	4,125 % Telenor ASA v.10(2020)	600.000	0	600.000	102,0880	612.528,00	0,80
XS0465576030	4,750 % Telia Company AB EMTN v.09(2021)	300.000	0	300.000	110,4060	331.218,00	0,43
XS0592627003	4,250 % Telia Company AB EMTN v.11(2020)	100.000	0	100.000	101,6730	101.673,00	0,13
XS1178105851	0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	800.000	0	800.000	102,1750	817.400,00	1,07
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,5890	1.015.890,00	1,33
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,8180	1.008.180,00	1,32
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	600.000	0	600.000	104,8900	629.340,00	0,82
XS0994990280	2,125 % Total Capital International S.A. EMTN v.13(2021)	200.000	0	200.000	105,0450	210.090,00	0,28
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corp Reg.S. EMTN v.14(2021)	300.000	0	300.000	102,2180	306.654,00	0,40
XS1884740041	0,625 % Toyota Motor Finance (Netherlands) BV v.18(2023)	800.000	0	800.000	102,5980	820.784,00	1,07
XS0417209052	6,250 % Vattenfall AB EMTN v.09(2021)	300.000	0	300.000	109,3770	328.131,00	0,43
FR0011225127	3,375 % Vinci S.A. EMTN v.12(2020)	400.000	0	400.000	101,7910	407.164,00	0,53
FR0010830034	4,875 % Vivendi S.A. EMTN v.09(2019)	0	0	200.000	100,8190	201.638,00	0,26
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	200.000	0	200.000	102,2710	204.542,00	0,27
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV v.14(2022)	100.000	0	100.000	105,5330	105.533,00	0,14
XS1118029633	1,250 % Wesfarmers Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	100.000	0	100.000	102,7390	102.739,00	0,13
XS0907301260	2,875 % Wolters Kluwer NV v.13(2023)	1.100.000	0	1.100.000	110,3220	1.213.542,00	1,59
DE000A1HJ483	1,750 % Wuerth Finance International BV v.13(2020)	400.000	0	400.000	101,2190	404.876,00	0,53
						44.381.672,00	58,07
USD							
US002824BA72	2,550 % Abbott Laboratories v.15(2022)	200.000	0	200.000	101,1630	185.603,16	0,24
US94973VAX55	3,125 % Anthem Inc. v.12(2022)	500.000	0	500.000	102,2620	469.048,71	0,61
US05968LAG77	5,950 % Bancolombia S.A. v.11(2021)	400.000	0	400.000	105,5900	387.450,69	0,51
XS1551001768	2,500 % BASF SE EMTN v.17(2022)	300.000	0	300.000	101,0460	278.082,74	0,36
XS1245212037	4,375 % Bluestar Finance Holdings Ltd. EMTN v.15(2020)	300.000	0	300.000	101,0320	278.044,22	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
EUR							
US14149YAT55	4,625 % Cardinal Health Inc. v.10(2020)	800.000	0	800.000	102,6471	753.304,10	0,99
XS0858461758	4,000 % Cosco Finance (2011) Ltd. v.12(2022)	1.200.000	0	1.200.000	103,5750	1.140.170,63	1,49
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	1.200.000	0	1.200.000	111,3500	1.225.759,10	1,60
USG3066LAA91	6,000 % ENN Energy Holdings Ltd. Reg.S. v.11(2021)	1.200.000	0	1.200.000	104,6280	1.151.762,22	1,51
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	300.000	0	300.000	99,7240	274.444,55	0,36
XS1042118106	2,500 % General Electric Co. v.14(2020)	200.000	0	200.000	100,0050	183.478,58	0,24
US404280AN99	4,000 % HSBC Holdings Plc. v.12(2022)	0	0	200.000	104,3640	191.476,01	0,25
US404280BF56	2,650 % HSBC Holdings Plc. v.16(2022)	0	0	200.000	100,7820	184.904,14	0,24
XS1590507775	3,000 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	200.000	100,1210	183.691,40	0,24
USY3860XAC75	5,750 % ICICI Bank Ltd. v.10(2020)	200.000	100.000	100.000	103,1030	94.581,23	0,12
US53947QAA58	6,500 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. v.10(2020)	400.000	0	400.000	103,6690	380.401,80	0,50
XS1550117342	2,375 % Nestle Holdings Inc. EMTN v.17(2022)	200.000	0	200.000	101,1130	185.511,42	0,24
US693506BD88	3,600 % PPG Industries Inc. v.10(2020)	200.000	0	200.000	101,5440	186.302,17	0,24
USC75088AA97	5,692 % PTTEP Canada International Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	200.000	0	200.000	104,6890	192.072,29	0,25
XS0923450414	2,875 % QNB Finance Ltd. v.13(2020)	200.000	0	200.000	99,9850	183.441,89	0,24
USU75888AA26	4,500 % Reliance Holdings USA Inc. Reg.S. v.10(2020)	500.000	0	500.000	101,9930	467.814,88	0,61
XS1612513132	3,250 % Skyland Mining (BVI) Ltd. EMTN v.17(2020)	200.000	0	200.000	99,8530	183.199,71	0,24
XS1748392559	3,750 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. v.18(2023)	500.000	0	500.000	101,8910	467.347,03	0,61
US883556AX08	4,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.11(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,8700	943.674,89	1,24
US928563AA33	2,300 % VMware Inc. v.17(2020)	800.000	0	800.000	100,0543	734.276,12	0,96
						10.905.843,68	14,25
Börsengehandelte Wertpapiere						55.287.515,68	72,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de CV v.10(2022)	200.000	0	200.000	113,1150	226.230,00	0,30
XS0802174044	3,000 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2021)	800.000	0	800.000	105,5020	844.016,00	1,10
XS0972530561	3,375 % ASML Holding NV v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	113,5700	1.135.700,00	1,49
XS1255436005	1,700 % DH Europe Finance S.A. v.15(2022)	600.000	0	600.000	104,0940	624.564,00	0,82
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. v.19(2021)	100.000	0	100.000	100,1400	100.140,00	0,13
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	1.200.000	0	1.200.000	103,7940	1.245.528,00	1,63
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	102,3750	1.535.625,00	2,01
XS1788515788	1,125 % METRO AG EMTN v.18(2023)	100.000	0	100.000	102,5630	102.563,00	0,13
XS0942100388	3,875 % Nasdaq Inc. v.13(2021)	0	200.000	100.000	106,5830	106.583,00	0,14
XS0951216083	2,250 % Oracle Corporation v.13(2021)	1.100.000	0	1.100.000	103,2520	1.135.772,00	1,49
XS1679505070	1,625 % Rail Transit International Development Co. Ltd. Green Bond v.18(2022)	200.000	0	200.000	102,4940	204.988,00	0,27
XS1600410481	1,300 % Talent Yield [Euro] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	102,1370	204.274,00	0,27
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2024)	800.000	0	800.000	106,9820	855.856,00	1,12
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	700.000	0	700.000	105,9210	741.447,00	0,97
XS1200845003	0,625 % Whirlpool Corporation v.15(2020)	500.000	0	500.000	100,3360	501.680,00	0,66
XS1321974740	0,750 % WPP Finance 2013 S.A. Reg.S. EMTN v.15(2019)	0	0	100.000	100,0970	100.097,00	0,13
						9.665.063,00	12,66
USD							
US00287YBE86	3,375 % AbbVie Inc. DL-Notes 2018(18/21)	1.000.000	0	1.000.000	102,4240	939.583,52	1,23
US02665WBT71	1,950 % American Honda Finance Corporation v.17(2020)	200.000	0	200.000	99,9450	183.368,50	0,24
US031162CM01	2,200 % Amgen Inc. v.17(2020)	500.000	0	500.000	99,9798	458.580,86	0,60
US037833AR12	2,850 % Apple Inc v.14(2021)	200.000	0	200.000	101,6410	186.480,14	0,24
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	101,4650	186.157,23	0,24
US11134LAK52	2,200 % Broadcom Corporation/Broadcom Cayman Finance Ltd. v.17(2021)	200.000	0	200.000	99,8690	183.229,06	0,24
USP2205JAH34	4,875 % Cencosud S.A. Reg.S. v.12(2023)	400.000	0	400.000	104,9250	385.010,55	0,50
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	100,8070	184.950,00	0,24
US126650DC17	3,350 % CVS Health Corporation v.18(2021)	300.000	140.000	160.000	101,9670	149.662,60	0,20
US30212PAH82	5,950 % Expedia Group Inc. v.10(2020)	400.000	0	400.000	103,2010	378.684,52	0,50
US458140AQ35	2,450 % Intel Corporation v.15(2020)	200.000	0	200.000	100,4166	184.233,74	0,24
US49271VAE02	3,551 % Keurig Dr Pepper Inc Reg.S. v.19(2021)	100.000	0	100.000	102,0460	93.611,60	0,12
US581557BM66	3,650 % McKesson Corporation v.18(2020)	700.000	0	700.000	101,7380	653.303,37	0,86
US620076BB42	3,750 % Motorola Solutions Inc v.12(2022)	300.000	0	300.000	103,6820	285.337,13	0,37
USN5946FAB33	6,000 % Prosus NV Reg.S. v.13(2020)	1.200.000	500.000	1.200.000	102,4500	1.127.786,44	1,48
US816851BE85	2,400 % Semptra Energy v.18(2020)	100.000	0	100.000	100,0035	91.737,91	0,12
US53217VAC37	6,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.10(2020)	400.000	0	400.000	101,5340	372.567,65	0,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
						EUR	
US91324PCM23	2,700 % UnitedHealth Group Inc v.15(2020)	100.000	0	100.000	100,5280	92.219,06	0,12
US91324PCU49	2,125 % UnitedHealth Group Inc. v.16(2021)	200.000	0	200.000	100,2630	183.951,93	0,24
XS1873964842	4,375 % Vigorous Champion International Ltd. EMTN v.18(2023)	500.000	0	500.000	104,9090	481.189,80	0,63
						6.801.645,61	8,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						16.466.708,61	21,56
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	1.200.000	0	1.200.000	101,2330	1.214.796,00	1,59
						1.214.796,00	1,59
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.214.796,00	1,59
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USQ0102FAD70	4,450 % Adani Abbot Point Terminal Pty Ltd Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,9710	1.375.621,50	1,80
						1.375.621,50	1,80
Nicht notierte Wertpapiere						1.375.621,50	1,80
Anleihen						74.344.641,79	97,27
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0831560742	2,500 % ELM BV/Elsevier Finance S.A. EMTN LPN v.12(2020)	300.000	0	300.000	102,5840	307.752,00	0,40
						307.752,00	0,40
Börsengehandelte Wertpapiere						307.752,00	0,40
Credit Linked Notes						307.752,00	0,40
Wertpapiervermögen						74.652.393,79	97,67
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019		49	197	-148		51.800,00	0,07
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019		2	29	-27		27.280,00	0,04
						79.080,00	0,11
USD							
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019		8	37	-29		4.364,54	0,01
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019		1	8	-7		752,54	0,00
						5.117,08	0,01
Short-Positionen						84.197,08	0,12
Terminkontrakte						84.197,08	0,12
Bankguthaben - Kontokorrent						834.900,73	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						820.730,36	1,12
Nettovermögenswert in EUR						76.392.221,96	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert %
		EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	21.615.000,00	19.783.122,43
			25,90

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0013233384	1,250 % Accor S.A. v.17(2024)	300.000	300.000
XS0604462704	4,625 % Amcor Ltd. v.11(2019)	0	300.000
XS0710090928	4,375 % Amgen Inc. v.11(2018)	0	300.000
XS1403685636	1,500 % Aroundtown Property Holdings Plc. v.16(2022)	100.000	100.000
XS1433558373	0,500 % ASB Finance Ltd. (London Branch) EMTN v.16(2020)	0	200.000
XS0954946926	2,500 % Bank of America Corporation v.13(2020)	0	100.000
XS0197646218	5,000 % Citigroup Inc. v.04(2019)	0	300.000
XS0741004062	3,125 % Compass Group Plc. EMTN v.12(2019)	0	100.000
FR0011513340	1,375 % Danone S.A. EMTN v.13(2019)	0	300.000
DE000DHY4739	0,625 % Dte. Hypothekenbank AG EMTN v.16(2020)	0	300.000
XS1057487875	2,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	200.000
XS0418729934	6,000 % Fortum OYJ EMTN v.09(2019)	0	100.000
XS0825855751	2,250 % Fortum OYJ EMTN v.12(2022)	400.000	400.000
XS1147600305	0,625 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	300.000
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	100.000	400.000
FR0010967216	3,600 % Groupe Danone S.A. v.10(2020)	400.000	400.000
XS0767977811	4,250 % Iberdrola International BV EMTN v.12(2018)	0	300.000
BE6286238561	1,000 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
FR0011236983	3,125 % Kering S.A. EMTN v.12(2019)	0	43.000
XS1293087703	1,375 % Koninklijke DSM NV v.15(2022)	200.000	200.000
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	100.000	100.000
XS0632659933	3,875 % Linde Finance BV EMTN v.11(2021)	200.000	200.000
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	300.000
XS1689739347	0,625 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EMTN v. 17(2022)	200.000	200.000
XS0298899534	5,000 % Morgan Stanley & Co. International Ltd. v.07(2019)	0	200.000
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	200.000	200.000
XS1041934800	2,875 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2024)	100.000	100.000
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN v.18(2022)	100.000	300.000
XS1325078308	3,750 % NE Property B.V. v.15(2021)	0	200.000
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	300.000
XS0832466931	3,375 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.12(2019)	0	100.000
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	300.000	300.000
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	0	200.000
XS0439828269	4,750 % VERBUND AG EMTN v.09(2019)	0	200.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	200.000
DE000A1HNW52	3,125 % Vonovia Finance BV v.13(2019)	0	100.000
USD			
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
XS1067688033	3,625 % Guotai Junan Financial Holdings Ltd. v.14(2019)	0	100.000
XS1107172535	3,990 % Haitong International Finance 2014 Ltd. v.14(2019)	0	200.000
XS1423709309	2,375 % Midea Investment Development Co. Ltd. EMTN v.16(2019)	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	200.000
USD			
US228227BE31	4,875 % Crown Castle International Corporation v.14(2022)	0	300.000
USU31433AA03	5,750 % Fresenius Medical Care US Finance Inc. Reg.S. v.11(2021)	200.000	200.000
US36164QMS48	2,342 % GE Capital International Funding Co. v.16(2020)	200.000	200.000
USY3R559AJ19	2,375 % ICBCIL Finance Co. Ltd. Reg.S. v.16(2019)	0	300.000
USU56495AA96	3,551 % Keurig Dr Pepper Inc Reg.S. v.18(2021)	100.000	100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Terminkontrakte

EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	57	3
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019	62	62
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	62	62
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2019	197	197
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	7	3
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	4	4
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	8	8
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	24	24

USD

CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018	5	1
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2019	9	9
CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2019	9	9
CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2019	37	37
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	5	0
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019	1	1
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019	6	6
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	8	8

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Klasse EUR A dis
WKN A2AQOK
ISIN LU1481643713

Klasse EUR I dis
WKN A2AQOL
ISIN LU1481643804

Klasse EUR I acc
WKN A2AN19
ISIN LU1525536097

Klasse GBP hedged I acc
WKN A2DMCB
ISIN LU1565453096

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia kann sein Vermögen in globale Renten, Aktien, börsengehandelte Indexfonds und Derivate weltweiter Emittenten investieren. Ebenso kann in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Das Anlagekonzept verfolgt eine Total Return Strategie mit möglichst hoher Performance, wobei die investierten Risikoprämien möglichst gering korreliert zueinander sein sollen (Multi-Beta-Ansatz). Hierzu werden sowohl long-Positionen als auch short-Positionen in verschiedenen Assetklassen eingegangen. Long-Positionen können über den Einsatz von Derivaten aufgebaut werden, short-Positionen werden ausschließlich über den Einsatz von Derivaten aufgebaut. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen fünf Aktienklassen, davon vier aktive in unterschiedlicher Währung (EUR, GBP) und eine inaktive (SEK hedged I acc). Die Anlageentscheidungen für den Teilfonds erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Hierbei werden fundamentale Informationen über das Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Renditeprognosen verarbeitet und in einem weiteren Optimierungsschritt mit Risikoparametern aufeinander abgestimmt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals. Dabei soll an möglichst vielen verschiedenen Risikoprämien in verschiedenen Assetklassen partizipiert werden. Ebenfalls werden für den Teilfonds nachhaltige Kriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent des Teilfondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 13 Prozent des Teilfondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 49 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 47 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild.

Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (26 Prozent) zum Gesundheitswesen mit zuletzt 18 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 17 Prozent, in der Industrie mit 16 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 15 Prozent und in der IT-Branche mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 45 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 19 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A dis	-1,48	-4,10	-7,56 ²⁾	-
Klasse EUR I dis	-1,40	-3,94	-7,18 ²⁾	-
Klasse EUR I acc	-1,91	-3,90	-6,11 ²⁾	-
Klasse GBP hedged I acc	-0,77	-2,82	-2,03 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	16,26 %
Frankreich	15,91 %
Niederlande	13,79 %
Schweden	7,89 %
Schweiz	7,84 %
Deutschland	6,36 %
Spanien	4,08 %
Dänemark	3,92 %
Österreich	3,15 %
Norwegen	2,51 %
Jersey	1,59 %
Italien	1,48 %
Belgien	1,22 %
Ungarn	1,21 %
Finnland	0,74 %
Polen	0,08 %
Luxemburg	0,07 %
Wertpapiervermögen	88,10 %
Terminkontrakte	-0,87 %
Bankguthaben	12,58 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,19 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,46 %
Investitionsgüter	8,49 %
Staatsanleihen	8,28 %
Versicherungen	7,14 %
Energie	6,25 %
Banken	5,40 %
Software & Dienste	4,26 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,00 %
Versorgungsbetriebe	3,41 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,28 %
Media & Entertainment	2,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,86 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,84 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,34 %
Hardware & Ausrüstung	2,27 %
Immobilien	2,12 %
Telekommunikationsdienste	1,74 %
Automobile & Komponenten	1,42 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,35 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,17 %
Transportwesen	1,11 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Groß- und Einzelhandel	0,35 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,24 %
Medien	0,15 %
Wertpapiervermögen	88,10 %
Terminkontrakte	-0,87 %
Bankguthaben	12,58 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,19 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	1,13	12	1,14	98,21
30.09.2018	1,68	18	0,61	94,18
30.09.2019	0,40	5	-1,21	88,67

Klasse EUR I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	117,28	119	118,12	983,01
30.09.2018	134,36	142	21,43	943,56
30.09.2019	120,74	137	-4,63	882,07

Klasse EUR I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2017	0,00	0	0,00	992,93
30.09.2018	0,00	0	0,00	976,95
30.09.2019	0,00	0	0,00	938,89

Entwicklung seit Auflegung

Klasse GBP hedged I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert GBP
15.12.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2018	27,07	24	27,53	1.008,13
30.09.2019	32,60	29	6,32	979,69

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 130.766.790,97)	135.383.637,02
Bankguthaben	19.339.336,07
Sonstige Bankguthaben	1.239.935,48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	69.432,41
Dividendenforderungen	112.001,66
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.300.885,29
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	6.541.752,08
	163.986.980,01
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.328.223,87
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-90.826,08
Zinsverbindlichkeiten	-23.446,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.204.745,84
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-6.540.578,44
Sonstige Passiva	-63.636,55
	-10.251.457,50

Nettovermögenswert 153.735.522,51

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A dis

Anteiliger Nettovermögenswert	404.247,71 EUR
Umlaufende Aktien	4.559,000
Aktienwert	88,67 EUR

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	120.735.296,07 EUR
Umlaufende Aktien	136.878,000
Aktienwert	882,07 EUR

Klasse EUR I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	938,89 EUR
Umlaufende Aktien	1,000
Aktienwert	938,89 EUR

Klasse GBP hedged I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	32.595.039,84 EUR
Umlaufende Aktien	29.428,000
Aktienwert	1.107,62 EUR
Aktienwert	979,69 GBP

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR A dis	Klasse EUR I dis	Klasse EUR I acc	Klasse GBP hedged I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	163.102.961,47	1.675.189,89	134.356.577,56	976,95	27.070.217,07
Ordentlicher Nettoertrag	3.040.570,13	7.329,94	2.385.744,95	18,67	647.476,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-41.557,73	3.273,11	-45.353,66	0,00	522,82
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	26.236.973,25	31.648,54	19.882.613,09	0,00	6.322.711,62
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-25.754.676,23	-1.241.841,29	-24.512.834,94	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	105.495.809,62	435.738,78	79.965.131,24	604,47	25.094.335,13
Realisierte Verluste	-117.485.096,13	-472.234,37	-89.589.089,15	-681,96	-27.423.090,65
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.241.357,66	24.987,10	1.752.299,14	13,17	464.058,25
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	531.161,37	-46.762,79	159.107,54	7,59	418.809,03
Ausschüttung	-3.631.980,90	-13.081,20	-3.618.899,70	0,00	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	153.735.522,51	404.247,71	120.735.296,07	938,89	32.595.039,84

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total	Klasse EUR A dis	Klasse EUR I dis	Klasse EUR I acc	Klasse GBP hedged I acc
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dividenden	3.714.175,71	14.817,98	2.905.634,18	22,94	793.700,61
Zinsen auf Anleihen	89.807,71	359,83	71.018,29	0,10	18.429,49
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	46.835,97	172,56	36.475,26	0,29	10.187,86
Bankzinsen	-71.686,43	-307,13	-56.751,28	-0,18	-14.627,84
Erträge aus Swing Pricing	23.300,00	228,36	19.363,76	0,13	3.707,75
Sonstige Erträge	725,53	3,10	562,75	0,00	159,68
Ertragsausgleich	32.454,32	-5.192,27	34.623,16	0,00	3.023,43
Erträge insgesamt	3.835.612,81	10.082,43	3.010.926,12	23,28	814.580,98
Zinsaufwendungen	-1.924,55	-8,94	-1.535,41	0,00	-380,20
Verwaltungsvergütung	-634.942,76	-3.486,98	-502.099,50	-3,98	-129.352,30
Pauschalgebühr	-158.907,37	-1.115,34	-125.456,38	-0,59	-32.335,06
Sonstige Aufwendungen	-8.371,41	-60,39	-6.820,38	-0,04	-1.490,60
Aufwandsausgleich	9.103,41	1.919,16	10.730,50	0,00	-3.546,25
Aufwendungen insgesamt	-795.042,68	-2.752,49	-625.181,17	-4,61	-167.104,41
Ordentlicher Nettoertrag	3.040.570,13	7.329,94	2.385.744,95	18,67	647.476,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	570.278,22				
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,68	0,51	0,49	0,51

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR A dis	Klasse EUR I dis	Klasse EUR I acc	Klasse GBP hedged I acc
	Stück	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	17.787,000	142.394,000	1,000	23.909,000
Ausgegebene Aktien	342,000	21.897,000	0,000	5.519,000
Zurückgenommene Aktien	-13.570,000	-27.413,000	0,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	4.559,000	136.878,000	1,000	29.428,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974259880	D'ieteren S.A.	EUR	3.685	0	3.685	49,7500	183.328,75	0,12
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	3.275	5.461	25.359	66,6000	1.688.909,40	1,10
							1.872.238,15	1,22
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS -B-	DKK	6.709	0	6.709	1.012,5000	909.851,79	0,59
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	3.220	5.509	24.790	278,1000	923.411,64	0,60
DK0010287234	H. Lundbeck AS	DKK	2.544	3.424	20.520	227,2000	624.458,40	0,41
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	14.091	33.079	32.481	352,1500	1.532.056,97	1,00
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	34.889	11.741	23.148	531,8000	1.648.844,27	1,07
DK0060257814	Zealand Pharma AS	DKK	16.557	0	16.557	174,4000	386.763,93	0,25
							6.025.387,00	3,92
Deutschland								
DE000A1EWWWW0	adidas AG	EUR	5.570	664	9.059	285,6500	2.587.703,35	1,68
DE0008404005	Allianz SE	EUR	7.569	10.000	3.011	213,8500	643.902,35	0,42
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	9.023	3.643	5.380	104,6000	562.748,00	0,37
DE0005437305	CompuGroup Medical SE	EUR	5.764	0	5.764	55,2000	318.172,80	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	EUR	20.864	42.564	22.442	14,5800	327.204,36	0,21
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	22.930	3.349	19.581	103,3500	2.023.696,35	1,32
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	1.635	0	1.635	237,4000	388.149,00	0,25
DE0007164600	SAP SE	EUR	24.154	19.382	4.772	107,8800	514.803,36	0,33
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	10.617	17.348	852	69,7000	59.384,40	0,04
DE000A2GS401	Software AG	EUR	3.776	0	3.776	25,2100	95.192,96	0,06
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	0	9.835	20,9400	205.944,90	0,13
							7.726.901,83	5,02
Finnland								
FI4000384243	Cramo Plc.	EUR	16.636	0	16.636	9,8200	163.365,52	0,11
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	12.880	32.276	36.412	21,6900	789.776,28	0,51
FI4000074984	Valmet Oyj	EUR	6.055	6.034	10.339	17,8100	184.137,59	0,12
							1.137.279,39	0,74
Frankreich								
FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	27.990	0	27.990	38,0300	1.064.459,70	0,69
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	50.723	23.771	110.853	23,4300	2.597.285,79	1,69
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	30.266	11.272	44.959	44,6700	2.008.318,53	1,31
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	14.595	2.872	11.723	130,7500	1.532.782,25	1,00
FR0010242511	Electricite de France	EUR	18.432	0	18.432	10,2700	189.296,64	0,12
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	EUR	49.603	10.089	39.514	17,0750	674.701,55	0,44
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.180	874	306	634,0000	194.004,00	0,13
FR0010331421	Innate Pharma S.A.	EUR	17.796	0	17.796	7,0000	124.572,00	0,08
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	14.736	0	14.736	65,4800	964.913,28	0,63
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	6.811	2.796	10.442	256,9000	2.682.549,80	1,74
FR0000120560	Neopost S.A.	EUR	9.478	0	9.478	19,0000	180.082,00	0,12
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	EUR	1.551	3.969	805	163,4000	131.537,00	0,09
FR0000121501	Peugeot S.A.	EUR	6.713	10.579	52.590	22,8800	1.203.259,20	0,78
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	11.231	14.943	48.605	45,1200	2.193.057,60	1,43
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	9.080	9.635	32.997	85,0600	2.806.724,82	1,83
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	14.116	35.854	10.306	80,5000	829.633,00	0,54
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	96.472	0	96.472	14,4250	1.391.608,60	0,91
FR0000054900	Television Francaise 1 S.A. (TF1)	EUR	29.023	0	29.023	8,0550	233.780,27	0,15
FR0000120271	Total S.A.	EUR	37.319	0	37.319	47,8850	1.787.020,32	1,16
FR0013176526	Valéo S.A.	EUR	20.880	0	20.880	29,7500	621.180,00	0,40
							23.410.766,35	15,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

SIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % ¹⁾
								EUR
Großbritannien								
GB00BK1PTB77	Aggreko Plc.	GBP	38.468	16.289	22.179	8,3080	208.324,62	0,14
GB00B132NW22	Ashmore Group Ltd.	GBP	28.465	0	28.465	5,0600	162.841,04	0,11
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	8.077	0	8.077	23,0300	210.303,35	0,14
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	13.378	0	13.378	72,6100	1.098.221,12	0,71
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	181.988	454.642	213.022	3,9930	961.669,70	0,63
GB0000811801	Barratt Developments Plc.	GBP	63.058	0	63.058	6,4800	461.973,82	0,30
GB0002869419	Big Yellow Group Plc.	GBP	43.374	11.389	31.985	10,3900	375.719,79	0,24
GB0001859296	Bovis Homes Group Plc.	GBP	1.614	0	1.614	11,1400	20.327,82	0,01
GB0007980591	BP Plc.	GBP	170.492	49.996	223.726	5,1580	1.304.667,85	0,85
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	442.668	105.366	337.302	1,7858	681.010,64	0,44
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	29.387	108.467	34.832	21,7400	856.130,79	0,56
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	6.417	0	6.417	20,9300	151.846,03	0,10
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	24.013	0	24.013	33,3300	904.865,22	0,59
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	EUR	8.332	0	8.332	43,4300	361.858,76	0,24
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	0	0	51.171	3,0020	173.674,78	0,11
GB00B1CKQ739	Dunelm Group Plc.	GBP	26.332	0	26.332	8,3800	249.476,72	0,16
GB00B7KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	0	0	4.534	11,5000	58.949,69	0,04
GB00B61D1Y04	Emis Group Plc.	GBP	17.680	0	17.680	10,1600	203.085,13	0,13
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	17.326	52.263	110.784	17,4460	2.185.118,89	1,42
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	GBP	106.926	0	106.926	2,0500	247.821,71	0,16
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	263.061	33.777	229.284	6,2460	1.619.115,73	1,05
GB00BYXJC278	lbstock Plc.	GBP	52.232	0	52.232	2,3620	139.482,17	0,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	GBP	0	0	31.832	6,0260	216.867,87	0,14
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Plc.	GBP	12.681	8.756	3.925	50,7500	225.204,92	0,15
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management Plc.	GBP	93.449	38.099	93.449	3,5540	375.486,43	0,24
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	252.822	831.511	320.551	2,4840	900.224,62	0,59
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	1.768.163	2.291.821	1.479.743	0,5412	905.412,00	0,59
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	GBP	40.000	0	40.000	11,3680	514.098,36	0,33
GB0006650450	Oxford Instruments Plc.	GBP	6.903	0	6.903	12,7800	99.740,35	0,06
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	68.676	167.340	68.404	7,3800	570.742,25	0,37
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	11.950	8.932	11.950	14,7500	199.279,25	0,13
GB00B0WMWD03	Qinetiq Plc.	GBP	425.509	234.047	191.462	2,8880	625.146,70	0,41
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	2.970	0	2.970	63,4400	213.020,69	0,14
GB00BG11K365	Redrow Plc.	GBP	40.633	0	40.633	6,1800	283.902,70	0,18
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	166.298	188.380	85.361	7,9240	764.726,47	0,50
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	GBP	8.839	0	8.839	3,1150	31.128,88	0,02
GB00BDVZY277	Royal Mail Plc.	GBP	28.956	147.999	124.484	2,1170	297.945,31	0,19
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	123.132	73.652	49.480	6,6850	373.966,99	0,24
GB00B52N1N88	Segro Plc.	GBP	216.786	151.443	65.343	8,1080	598.983,65	0,39
GB0004726096	Spirent Communications Plc.	GBP	184.747	0	184.747	1,9860	414.819,15	0,27
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	129.241	0	129.241	6,8420	999.736,48	0,65
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	265.357	0	265.357	2,8580	857.422,62	0,56
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	70.566	0	70.566	7,3600	587.185,71	0,38
GB0003753778	The Go-Ahead Group Plc.	GBP	5.272	0	5.272	20,1400	120.043,05	0,08
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	GBP	87.448	0	87.448	6,9140	683.567,52	0,44
GB0006928617	Unite Group Plc.	GBP	32.823	0	32.823	10,9200	405.231,39	0,26
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	87.413	286.170	536.415	1,6200	982.467,27	0,64
GB00BD6RF223	Watkin Jones Plc.	GBP	12.684	0	12.684	2,2500	32.265,69	0,02
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	GBP	4.969	0	4.969	19,8700	111.626,94	0,07
							25.026.728,63	16,26
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	87.094	0	87.094	14,0340	1.222.277,20	0,80
IT0003027817	Iren S.p.A.	EUR	58.067	190.728	58.067	2,6760	155.387,29	0,10
IT0005211237	Italgas S.p.A.	EUR	0	143.046	21.365	5,9220	126.523,53	0,08
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	EUR	74.492	0	74.492	2,7140	202.171,29	0,13
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	815.992	563.753	815.992	0,5235	427.171,81	0,28
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	EUR	29.209	0	29.209	4,8860	142.715,17	0,09
							2.276.246,29	1,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Jersey								
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	GBP	271.670	306.827	271.670	1,2570	386.081,62	0,25
GB00B19NLV48	Experian Group Plc.	GBP	79.080	76.467	37.710	25,9900	1.108.064,33	0,72
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	GBP	477.615	387.563	90.052	1,7475	177.915,06	0,12
JE00B61ZHN74	Scottish Salmon Company Plc.	NOK	47.144	0	47.144	28,2000	134.234,73	0,09
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings Plc.	GBP	6.584	0	6.584	36,1500	269.091,69	0,18
JE00B8KF9B49	WPP Plc.	GBP	97.735	67.186	30.549	10,1800	351.598,44	0,23
							2.426.985,87	1,59
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	9.127	6.243	2.884	37,8000	109.015,20	0,07
							109.015,20	0,07
Niederlande								
NL0012969182	Adyen N.V.	EUR	836	0	836	604,4000	505.278,40	0,33
NL0000303709	Aegon N.V.	EUR	207.258	63.912	417.706	3,8170	1.594.383,80	1,04
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	18.954	1.714	17.240	81,7900	1.410.059,60	0,92
NL0000334118	ASM International NV	EUR	19.517	0	19.517	84,4800	1.648.796,16	1,07
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	3.614	26.081	7.924	33,8700	268.385,88	0,17
NL0010545661	CNH Industrial NV	EUR	33.013	108.872	69.852	9,3400	652.417,68	0,42
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	28.212	51.962	79.651	9,6040	764.968,20	0,50
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V.	EUR	159.626	0	159.626	2,2920	365.862,79	0,24
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	EUR	29.810	33.229	58.094	42,5000	2.468.995,00	1,61
NL0012756316	NIBC Holding NV	EUR	21.672	6.089	15.583	7,1800	111.885,94	0,07
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	5.156	25.100	23.419	32,5400	762.054,26	0,50
NL0012650360	RHI Magnesita N.V.	GBP	15.744	2.798	12.946	40,6000	594.242,62	0,39
NL0011821392	Signify N.V.	EUR	33.107	13.429	58.961	25,2300	1.487.586,03	0,97
NL0013332471	TomTom NV	EUR	29.789	0	29.789	10,3000	306.826,70	0,20
NL0000388619	Unilever NV	EUR	32.215	6.403	25.812	55,1500	1.423.531,80	0,93
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	33.082	18.284	40.978	66,9800	2.744.706,44	1,79
							17.109.981,30	11,15
Norwegen								
NO0010272065	American Shipping Company ASA	NOK	38.810	11.435	27.375	33,1000	91.489,55	0,06
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	50.264	3.365	86,2500	29.304,45	0,02
NO0010031479	DnB ASA	NOK	10.733	53.590	47.407	160,2500	767.060,96	0,50
NO0003921009	DNO ASA	NOK	731.668	244.892	486.776	13,1200	644.840,58	0,42
NO0010716418	Entra ASA	NOK	0	0	9.337	142,6000	134.436,21	0,09
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	84.242	16.081	119.025	173,0500	2.079.692,67	1,35
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	NOK	0	25.695	10.630	98,5000	105.720,42	0,07
							3.852.544,84	2,51
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	8.822	0	8.822	37,5000	330.825,00	0,22
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	19.380	0	19.380	22,3400	432.949,20	0,28
							763.774,20	0,50
Polen								
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	PLN	5.756	0	5.756	98,7000	129.997,99	0,08
							129.997,99	0,08
Schweden								
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	77.334	4.455	72.879	303,2000	2.061.644,58	1,34
SE0012454379	Betsson AB	SEK	19.856	0	19.856	47,6500	88.274,82	0,06
SE0000470395	BioGaia AB	SEK	3.212	0	3.212	433,0000	129.761,43	0,08
SE0000683484	CellaVision AB	SEK	1.820	0	1.820	381,5000	64.781,07	0,04
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	SEK	66.170	20.982	45.188	85,9000	362.158,33	0,24
SE0000163628	Elekta AB	SEK	43.830	62.382	41.341	129,7000	500.268,49	0,33
SE0007075056	Eolus Vind AB	SEK	12.866	0	12.866	105,2000	126.282,01	0,08
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	25.630	0	25.630	106,7000	255.149,79	0,17
SE0012673267	Evolution Gaming Group AB [publ]	SEK	8.971	0	8.971	193,6000	162.042,30	0,11
SE0011166974	Fabege AB	SEK	26.421	67.003	9.452	162,2000	143.039,76	0,09
SE0000455057	Fastighets AB Balder	SEK	29.210	12.951	16.259	372,8000	565.525,16	0,37
SE0006288015	Granges AB [publ]	SEK	28.341	0	28.341	100,5000	265.743,98	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert % 1)
							EUR	
SE0005594728	Hembla AB	SEK	9.554	3.770	5.784	215,5000	116.294,12	0,08
SE0000936478	Intrum AB	SEK	12.533	0	12.533	247,4000	289.292,34	0,19
SE0006220018	Inwido AB	SEK	24.536	0	24.536	53,0000	121.328,22	0,08
SE0000549412	Kungsleden AB	SEK	0	0	26.556	89,4000	221.504,41	0,14
SE0001852419	Lindab AB	SEK	16.202	0	16.202	100,4000	151.769,51	0,10
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	81.655	56.975	337.754	78,6600	2.478.772,32	1,61
SE0000375115	Mycronic AB	SEK	29.017	0	29.017	121,9000	330.018,59	0,21
SE0007185418	Nobina AB	SEK	44.894	0	44.894	61,5500	257.809,29	0,17
SE0000736415	Orexo AB	SEK	35.514	0	35.514	53,6000	177.601,48	0,12
SE0000108227	SKF AB -B-	SEK	98.525	0	98.525	162,7000	1.495.602,53	0,97
SE0012455202	Tethys Oil AB	SEK	33.747	0	33.747	78,3000	246.535,31	0,16
							10.611.199,84	6,91

Schweiz

CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	4.868	23.631	22.176	26,5700	666.157,51	0,43
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	41.380	54.426	25.700	108,2800	2.560.305,46	1,67
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	7.199	3.264	15.986	290,4500	4.271.905,14	2,78
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	7.604	10.158	24.398	104,1000	2.336.766,77	1,52
CH0012453913	Temenos AG	CHF	16.647	2.259	14.388	167,0000	2.210.687,28	1,44
							12.045.822,16	7,84

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	164.469	177.918	271.896	9,5360	2.592.800,26	1,69
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	EUR	21.867	153.047	52.732	5,3440	281.799,81	0,18
ES0157097017	Laboratorios Almirall S.A.	EUR	6.702	0	6.702	16,0500	107.567,10	0,07
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	EUR	145.594	24.123	121.471	5,9140	718.379,49	0,47
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	15.637	25.223	121.930	14,3400	1.748.476,20	1,14
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	83.421	0	83.421	7,0010	584.030,42	0,38
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	EUR	320.780	0	320.780	0,7300	234.169,40	0,15
							6.267.222,68	4,08

Ungarn

HU0000153937	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan működő Részvénytársaság[Nyrt.]	HUF	35.819	0	51.527	2.890,0000	444.662,52	0,29
HU0000061726	OTP Bank Nyrt.	HUF	4.956	6.918	20.690	12.790,0000	790.185,14	0,51
HU0000123096	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.	HUF	52.387	9.844	42.543	4.970,0000	631.367,64	0,41

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

							1.866.215,30	1,21
							122.658.307,02	79,82
							122.658.307,02	79,82

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)		2.000.000	0	2.000.000	102,8050	2.056.100,00	1,34
FR0010854182	3,500 % Frankreich v.10(2020)		1.000.000	0	1.000.000	102,3310	1.023.310,00	0,67
NL0009348242	3,500 % Niederlande v.10(2020)		2.000.000	0	2.000.000	103,3110	2.066.220,00	1,34
NL0010881827	0,250 % Niederlande v.14(2020)		0	1.000.000	2.000.000	100,2710	2.005.420,00	1,30
AT0000386115	3,900 % Österreich v.04(2020)		2.000.000	0	2.000.000	103,4850	2.069.700,00	1,35
AT0000A19XC3	0,250 % Österreich v.14(2019)		0	0	2.000.000	100,0400	2.000.800,00	1,30
XS1189262345	0,050 % Schweden Reg.S. v.15(2020)		0	0	1.500.000	100,2520	1.503.780,00	0,98

							12.725.330,00	8,28
							12.725.330,00	8,28
							12.725.330,00	8,28
							135.383.637,02	88,10

Börsengehandelte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Terminkontrakte

Long-Positionen

AUD

10YR Australien 6% Future Dezember 2019		480	0	480			230.659,34	0,15
							230.659,34	0,15

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		205	0	205			-356.850,00	-0,23
							-356.850,00	-0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
GBP							
	LIF Long Gilt Future Dezember 2019	248	0	248		472.786,89	0,31
						472.786,89	0,31
HKD							
	Hang Seng Index Future Oktober 2019	65	0	65		-178.035,22	-0,12
						-178.035,22	-0,12
SGD							
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Oktober 2019	415	0	415		-26.562,50	-0,02
						-26.562,50	-0,02
USD							
	Russell 2000 Future Dezember 2019	279	140	139		-198.784,52	-0,13
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	12	0	12		13.208,37	0,01
						-185.576,15	-0,12
ZAR							
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Dezember 2019	330	1	329		-449.156,48	-0,29
						-449.156,48	-0,29
Long-Positionen							-492.734,12
Short-Positionen							-0,32
AUD							
	3YR Australien 6% Future Dezember 2019	0	217	-217		-36.928,76	-0,02
						-36.928,76	-0,02
CAD							
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019	3	409	-406		320.213,43	0,21
						320.213,43	0,21
CHF							
	Swiss Market Index Future Dezember 2019	0	142	-142		-120.480,27	-0,08
						-120.480,27	-0,08
EUR							
	Amsterdam Exchanges-Index Future Oktober 2019	0	86	-86		-107.760,00	-0,07
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	250	2.478	-2.228		-976.580,00	-0,64
						-1.084.340,00	-0,71
GBP							
	FTSE 100 Index Future Dezember 2019	117	288	-171		-118.010,18	-0,08
						-118.010,18	-0,08
JPY							
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2019	1	107	-106		70.559,06	0,05
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2019	0	33	-33		-6.027,36	0,00
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019	1	73	-72		79.459,27	0,05
						143.990,97	0,10
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	11	433	-422		83.664,92	0,05
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	1	94	-93		3.117,87	0,00
	Dow Jones Industrial Average Future Dezember 2019	0	80	-80		22.507,11	0,01
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2019	0	267	-267		-49.224,84	-0,03
						60.065,06	0,03
Short-Positionen							-835.489,75
Terminkontrakte							-1.328.223,87
Bankguthaben - Kontokorrent							19.339.336,07
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							340.773,29
Nettovermögenswert in EUR							153.735.522,51
							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 - Alternative Risk Premia

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
			EUR	%
CHF/EUR	Währungskäufe	3.400.000,00	3.128.836,28	2,04
GBP/EUR	Währungskäufe	29.438.500,00	33.252.795,12	21,63
NOK/EUR	Währungskäufe	5.200.000,00	524.266,74	0,34
EUR/CHF	Währungsverkäufe	16.100.000,00	14.815.960,01	9,64
EUR/GBP	Währungsverkäufe	24.900.000,00	28.126.249,58	18,30
EUR/NOK	Währungsverkäufe	44.800.000,00	4.516.759,65	2,94
EUR/SEK	Währungsverkäufe	112.700.000,00	10.512.301,68	6,84

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
				EUR	%
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.500.000,00	9.149.125,50	8.361.500,50	5,44
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.800.000,00	5.117.264,37	4.713.728,55	3,07
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.800.000,00	32.099.080,32	29.195.465,55	18,99
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	376.900.000,00	19.335.672,66	17.447.962,72	11,35
NOK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	330.486,16	303.032,46	0,20
SEK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	263.500.000,00	27.048.278,35	24.620.703,22	16,01
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	263.900.000,00	8.656.716,42	7.919.414,14	5,15
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.675.223,25	16.500.000,00	15.268.257,49	9,93
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.481.289,74	294.100.000,00	11.447.226,66	7,45
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.639.785,55	1.717.000.000,00	5.167.229,41	3,36
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.566.166,18	2.527.000.000,00	21.586.254,07	14,04
USD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.711.493,00	33.000.000,00	18.990.155,55	12,35
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.783.157,95	7.100.000,00	1.635.279,71	1,06
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.100.595,15	18.050.000,00	12.014.876,38	7,82
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	57.700.000,00	3.863.584,27	3.481.507,17	2,26

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
				EUR	%
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	530.600.000,00	7.451.409,95	6.851.497,64	4,46
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.256.900.000,00	24.097.933,20	22.239.565,25	14,47
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.986.667,77	17.343.800.000,00	21.994.940,97	14,31
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.250.292,40	17.057.600.000,00	13.063.742,12	8,50
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.181.639,66	75.900.000,00	1.087.317,65	0,71
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.873.056,99	119.600.000,00	3.547.965,59	2,31

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Chilenischer Peso	CLP	1	793,5601
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974264930	AGEAS S.A./NV	0	20.878
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	9.892	23.552
DE0005439004	Continental AG	1.013	9.531
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	0	46.122
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	0	4.313
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	27.143	27.143
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	0	917
DE000A135X22	HELLA GmbH & Co. KGaA	0	7.810
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	1.176	11.065
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	2.360	22.208
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	1.719	6.090
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	0	4.937
DE0006969603	PUMA SE	0	205
DE0006202005	Salzgitter AG	3.413	32.117
DE000TUAG000	TUI AG	6.968	65.575
DE0007472060	Wirecard AG	0	952
Färöer			
FO0000000179	Bakkafrost P/F	0	7.654
Finnland			
FI4000062385	DNA Plc.	0	6.532
FI0009013296	Neste Oyj	6.768	6.768
FI0009000681	Nokia Oyj	222.861	222.861
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	0	2.248
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	6.667	62.739

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Frankreich			
FR0000130403	Christian Dior SE	463	848
FR0000131757	Eramet S.A.	0	7.832
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	1.388	1.388
FR0000121147	Faurecia S.A.	2.672	25.147
FR0010259150	Ipsen S.A.	1.566	14.736
FR0000121485	Kering S.A.	1.742	6.877
FR0000130809	Société Générale S.A.	30.568	54.812
FR0000054470	UBI Soft Entertainment S.A.	9.747	9.747
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	0	61.637
GB0000667013	Avon Rubber Plc.	0	5.827
GB0031348658	Barclays Plc.	384.299	384.299
GB00BD822578	Charter Court Financial Services Group Plc.	0	25.214
GB00B07KD360	Cobham Plc.	549.348	549.348
GB00B71N6K86	Evraz Plc.	66.660	151.100
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc.	0	119.974
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	0	18.009
GB0003452173	FirstGroup Plc.	128.597	128.597
GB00B0PPFY88	Hansteen Holdings Plc.	0	283.417
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Plc.	0	5.677
GB0031638363	Intertek Group Plc.	0	9.778
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	64.919	64.919
GB00BVC3CB83	John Laing Group Plc.	25.628	25.628
GB00B4WFW713	Londonmetric Property Plc.	360.329	360.329
GB00B83VD954	Man Strategic Holdings Plc.	79.440	747.556
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	129.747	129.747
GB00BGV1NW62	Marks & Spencer Group Plc. BZR 12.06.19	25.950	25.950
GB00B02QND93	PayPoint Plc.	29.424	29.424
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	7.454	7.454
GB0003308607	Spectris Plc.	0	9.990
GB0008782301	Taylor Wimpey Plc.	0	114.677
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	87.298	265.167
Italien			
IT0000084027	ASTM S.p.A.	0	24.685
IT0001233417	AZA S.p.A.	137.012	515.273
IT0001157020	ERG S.p.A.	0	5.339
IT0004965148	Moncler S.p.A.	4.622	43.496
IT0005043507	OVS S.p.A.	0	56.187
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde	197.013	197.013
Jersey			
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	9.346	9.346
JE00BFYFZP55	Ferguson Plc.	4.557	9.346
JE00B2QKY057	Shire Plc.	5.640	19.394
Luxemburg			
LU0569974404	Aperam S.A.	0	9.342
LU1066226637	Stabilus S.A.	5.945	5.945
Malta			
SE0007871645	Kindred Group Plc. ADR	24.322	24.322
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	7.008	65.944
NL0010273215	ASML Holding N.V.	949	949
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles NV	7.386	69.508
NL0011279492	Flow Traders NV	10.579	10.579
NL0009269109	Heijmans N.V.	0	8.755
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	5.844	54.991
NL0000387058	TomTom NV	52.959	52.959
NL0000009355	Unilever NV	34.414	54.688

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Norwegen			
NO0010234552	Aker ASA -A-	0	1.925
NO0010019649	Evry AS	44.052	44.052
NO0010605371	Kvaerner ASA	177.916	177.916
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	72.820	72.820
NO0003054108	Mowi ASA	8.737	82.219
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	76	15.367
NO0010310956	Salmar ASA	4.882	4.882
NO0010063308	Telenor ASA	19.260	19.260
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	30.011	30.011
Österreich			
AT0000969985	Austria Technologie & Systemtechnik AG	0	7.683
Portugal			
PTAL0AE0002	Altri SGPS S.A.	0	38.316
PTPTIOAM0006	Navigator Company S.A.	47.156	126.411
Schweden			
SE0000454746	Biotage AB	0	22.589
SE0011088665	Boliden AB	0	17.085
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB	58.585	175.373
SE0006593919	Klövern AB	273.175	347.355
SE0011426428	Nyfosa AB	130.674	130.674
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	42.007	78.604
SE0011115971	Tethys Oil AB	19.199	19.199
SE0012455210	Tethys Oil AB Redemptions Shares	19.199	19.199
SE0011205194	Wihlborg Fastigheter AB	0	28.534
Schweiz			
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	12.951	14.459
CH0256424794	Oriflame Holding AG	0	36.255
CH0024608827	Partners Group Holding AG	197	796
CH0012549785	Sonova Holding AG	0	1.181
CH0012280076	Straumann Holding AG	317	2.979
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	0	8.683
CH0244767585	UBS Group AG	9.801	92.233
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	23.697	28.852
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	182.185	182.185
ES0105630315	Cie Automotive S.A.	0	6.873
ES0130960018	Enagas S.A.	21.827	21.827
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A.	0	31.607
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	271.896	271.896
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	375.980	375.980
ES0184696013	Masmovil Ibercom S.A.	0	6.290
ES0176252718	Meliá Hotels International S.A.	27.386	27.386
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	121.930	121.930
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	147.153	147.153
Tschechische Republik			
CZ0008019106	Komerční Banka AS	3.398	3.398
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	0	9.059
Nicht notierte Wertpapiere			
Großbritannien			
GB00B669WX96	Rolls Royce Holdings Plc. - C Shares -	7.478.772	7.478.772
GB00BJ02V944	Rolls Royce Holdings Plc. C-Shares	2.921.508	2.921.508
GB00BFCMW356	Rolls Royce Holdings Plc. Interim C-Shares	7.478.772	7.478.772

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
NL0009086115	4,000 % Niederlande v.09(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1033023745	1,000 % Niederlande v.14(2019)	0	2.000.000
AT0000A0VRF9	1,950 % Österreich v.12(2019)	0	600.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018		167	167
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018		81	81
S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019		156	156
S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019		78	78
S&P ASX 200 Index Future Future März 2019		85	85
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019		170	170
10YR Australien 6% Future Dezember 2018		48	524
10YR Australien 6% Future Juni 2019		534	534
10YR Australien 6% Future März 2019		539	539
10YR Australien 6% Future September 2019		503	503
3YR Australien 6% Future Juni 2019		212	212
3YR Australien 6% Future März 2019		208	208
3YR Australien 6% Future September 2019		224	224
CAD			
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018		480	50
MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019		469	469
MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019		480	480
MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019		448	448
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018		126	126
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018		0	57
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019		179	179
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019		59	59
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2019		125	125
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2019		67	67
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2019		58	58
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2019		58	58
CHF			
Swiss Market Index Future Dezember 2018		399	261
Swiss Market Index Future Juni 2019		358	358
Swiss Market Index Future März 2019		401	401
Swiss Market Index Future September 2019		425	425
EUR			
Amsterdam Exchanges-Index Future August 2019		66	66
Amsterdam Exchanges-Index Future Dezember 2018		74	74
Amsterdam Exchanges-Index Future Februar 2019		75	75
Amsterdam Exchanges-Index Future Januar 2019		147	147
Amsterdam Exchanges-Index Future Juni 2019		70	70
Amsterdam Exchanges-Index Future Mai 2019		68	68
Amsterdam Exchanges-Index Future März 2019		72	72
Amsterdam Exchanges-Index Future Oktober 2018		0	65
Amsterdam Exchanges-Index Future September 2019		86	86
CAC 40 Index Future April 2019		146	146
CAC 40 Index Future August 2019		135	135
CAC 40 Index Future Dezember 2018		154	154
CAC 40 Index Future Februar 2019		157	157
CAC 40 Index Future Januar 2019		158	158
CAC 40 Index Future Juli 2019		145	145
CAC 40 Index Future Juni 2019		291	291
CAC 40 Index Future Mai 2019		140	140
CAC 40 Index Future März 2019		149	149
CAC 40 Index Future November 2018		144	144

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CAC 40 Index Future Oktober 2018	132	1
	CAC 40 Index Future Oktober 2019	172	172
	CAC 40 Index Future September 2019	320	320
	CAC 40 Index Future September 2019	143	143
	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	106	106
	DAX Performance-Index Future Juni 2019	52	52
	DAX Performance-Index Future Juni 2019	27	27
	DAX Performance-Index Future März 2019	110	110
	DAX Performance-Index Future September 2019	59	59
	DAX Performance-Index Future September 2019	24	24
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018	3.239	752
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	3.527	3.527
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2019	3.353	3.353
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	2.784	2.784
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2018	4	37
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2019	63	63
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019	31	31
	EUX Short Euro-BTP Future März 2019	35	35
	EUX Short Euro-BTP Future September 2019	64	64
	EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	13	13
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	40	265
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	228	228
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	265	265
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	218	218
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018	15	3
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2019	15	15
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	24	72
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	33	33
	Ibex 35 Index Future April 2019	170	170
	Ibex 35 Index Future August 2019	86	86
	Ibex 35 Index Future Dezember 2018	85	85
	Ibex 35 Index Future Februar 2019	169	169
	Ibex 35 Index Future Januar 2019	83	83
	Ibex 35 Index Future Juli 2019	85	85
	Ibex 35 Index Future Juni 2019	85	85
	Ibex 35 Index Future Juni 2019	84	84
	Ibex 35 Index Future Mai 2019	82	82
	Ibex 35 Index Future März 2019	85	85
	Ibex 35 Index Future November 2018	86	86
	Ibex 35 Index Future Oktober 2018	2	78
	Ibex 35 Index Future Oktober 2019	108	108
	Ibex 35 Index Future September 2019	112	112
	S&P-MIB Future Dezember 2018	242	242
	S&P-MIB Future Dezember 2018	67	0
	S&P-MIB Future Dezember 2019	88	88
	S&P-MIB Future Juni 2019	78	78
	S&P-MIB Future März 2019	313	313
	S&P-MIB Future September 2019	230	230
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	8	0
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	7	7
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	8	8
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	13	13
GBP			
	FTSE 100 Index Future Dezember 2018	596	259
	FTSE 100 Index Future Juni 2019	647	647
	FTSE 100 Index Future März 2019	726	726
	FTSE 100 Index Future September 2019	606	606
	LIF Long Gilt Future Dezember 2018	24	312
	LIF Long Gilt Future Juni 2019	307	307
	LIF Long Gilt Future März 2019	319	319
	LIF Long Gilt Future September 2019	260	260
HKD			
	Hang Seng Index Future April 2019	94	94
	Hang Seng Index Future August 2019	65	65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Hang Seng Index Future Dezember 2018	52	52
	Hang Seng Index Future Februar 2019	50	50
	Hang Seng Index Future Januar 2019	52	52
	Hang Seng Index Future Juli 2019	98	98
	Hang Seng Index Future Juni 2019	51	51
	Hang Seng Index Future Mai 2019	49	49
	Hang Seng Index Future März 2019	48	48
	Hang Seng Index Future November 2018	53	53
	Hang Seng Index Future November 2018	52	52
	Hang Seng Index Future Oktober 2018	54	102
	Hang Seng Index Future September 2019	65	65
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2018	175	94
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2019	110	110
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2019	182	182
	Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2019	185	185
	Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2019	176	176
	Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2019	372	372
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2018	42	4
	TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019	38	38
	TIF 10YR JPN-Bond Future März 2019	40	40
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2019	34	34
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	57	4
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019	76	76
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2019	183	183
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2019	122	122
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2019	198	198
SGD			
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future April 2019	334	334
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future August 2019	304	304
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Dezember 2018	352	352
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Januar 2019	648	648
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Juli 2019	303	303
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Juni 2019	338	338
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future Mai 2019	306	306
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future März 2019	335	335
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future November 2018	341	341
	MSCI Singapore Free (SIMSCI) Future September 2019	414	414
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	543	54
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	503	503
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	545	545
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	465	465
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	8	89
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019	17	17
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019	57	57
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	74	74
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018	127	127
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018	117	117
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019	115	115
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2019	58	58
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019	127	127
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2019	65	65
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2019	129	129
	Dow Jones Industrial Average Future Dezember 2018	267	203
	Dow Jones Industrial Average Future Juni 2019	136	136
	Dow Jones Industrial Average Future März 2019	137	137
	Dow Jones Industrial Average Future September 2019	276	276
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	62	62
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	123	123
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	126	126
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	192	192
	MSCI - TAIWAN INDEX Future April 2019	227	227

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI - TAIWAN INDEX Future August 2019	224	224
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Dezember 2018	237	237
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Januar 2019	466	466
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Juli 2019	430	430
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Juni 2019	226	226
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Mai 2019	427	427
	MSCI - TAIWAN INDEX Future März 2019	464	464
	MSCI - TAIWAN INDEX Future November 2018	242	242
	MSCI - TAIWAN INDEX Future Oktober 2018	233	233
	MSCI - TAIWAN INDEX Future September 2019	546	546
	Russell 2000 Future Dezember 2018	24	124
	Russell 2000 Future Juni 2019	125	125
	Russell 2000 Future März 2019	128	128
	Russell 2000 Future September 2019	509	509
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2018	16	2
	UltraTreasury 6% Future Juni 2019	3	3
	UltraTreasury 6% Future März 2019	10	10
	UltraTreasury 6% Future September 2019	11	11
ZAR			
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Dezember 2018	537	537
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2019	255	255
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future Juni 2019	250	250
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future März 2019	260	260
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future März 2019	243	243
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future September 2019	828	828
	FTSE/JSE Africa Top40 Tradeable Index Future September 2019	247	247

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Klasse EUR I dis
WKN A2JLSR
ISIN LU1820073317

Klasse USD I acc
WKN A2JLSS
ISIN LU1820073408

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic legt sein Vermögen überwiegend international, einschließlich in Emerging Markets Ländern (inkl. China), in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen an sowie in Indexzertifikaten, börsengehandelte Indexfonds (inkl. geschlossene REITS) und Optionsscheinen. Zertifikate auf Aktien (wie z. B. American Deposit Receipts oder Global Deposit Receipts) von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Ebenso kann das Teilfondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Zum Ende des Geschäftsjahres bestehen zwei Aktienklassen in unterschiedlichen Währungen (USD, EUR). Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem weltweiten Aktienmarkt führt. Dabei werden für den Teilfonds Nachhaltigkeitskriterien bei der Investition seiner Mittel zugrunde gelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

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

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 65 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 14 Prozent und in den Euroländern mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (23 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 25 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 19 Prozent, im Gesundheitswesen mit 18 Prozent und in der Konsumgüterbranche mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 90 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 64 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR I dis	7,35	5,34	7,01 ²⁾	-
Klasse USD I acc	4,23	-1,15	-0,04 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	58,81 %
Japan	9,32 %
Großbritannien	4,28 %
Niederlande	4,19 %
Australien	3,82 %
Frankreich	3,20 %
Kanada	3,14 %
Schweiz	2,75 %
Bermudas	2,00 %
Schweden	1,32 %
Deutschland	1,24 %
Spanien	0,90 %
Jersey	0,75 %
Cayman Inseln	0,73 %
Dänemark	0,46 %
Singapur	0,45 %
Italien	0,44 %
Finnland	0,38 %
Hongkong	0,36 %
Israel	0,19 %
Neuseeland	0,19 %
Belgien	0,17 %
Wertpapiervermögen	99,09 %
Bankguthaben	2,56 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,65 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,84 %
Hardware & Ausrüstung	11,31 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,28 %
Banken	6,71 %
Versicherungen	6,43 %
Media & Entertainment	6,00 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,75 %
Software & Dienste	5,72 %
Immobilien	5,54 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,59 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,48 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,33 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,62 %
Telekommunikationsdienste	2,55 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,53 %
Verbraucherdienste	2,53 %
Energie	2,35 %
Investitionsgüter	1,84 %
Groß- und Einzelhandel	1,41 %
Versorgungsbetriebe	1,41 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,29 %
Automobile & Komponenten	0,79 %
Medien	0,59 %
Transportwesen	0,20 %
Wertpapiervermögen	99,09 %
Bankguthaben	2,56 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,65 %
Nettovermögenswert	100,00 %

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Entwicklung seit Auflegung

Klasse EUR I dis

Datum	Nettover- mögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. USD	Aktienwert EUR
01.06.2018 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2018	0,00	0	0,00	1.015,90
30.09.2019	0,00	0	0,00	1.067,77

Klasse USD I acc

Datum	Nettover- mögenswert Mio. USD	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. USD	Aktienwert USD
01.06.2018 ¹⁾	Auflegung	-	-	1.000,00
30.09.2018	51,66	51	51,09	1.011,24
30.09.2019	51,07	51	0,00	999,59

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2019

	USD
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: USD 50.053.143,07)	50.579.707,54
Bankguthaben	1.305.399,38
Zinsforderungen	123,88
Dividendenforderungen	98.450,81
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	856.787,11
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.457.484,28
	55.297.953,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.738.740,94
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.457.089,51
Sonstige Passiva	-33.500,08
	-4.229.330,53
Nettovermögenswert	51.068.622,47

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR I dis

Anteiliger Nettovermögenswert	2.327,95 USD
Umlaufende Aktien	2,000
Aktienwert	1.163,98 USD
Aktienwert	1.067,77 EUR

Klasse USD I acc

Anteiliger Nettovermögenswert	51.066.294,52 USD
Umlaufende Aktien	51.087,000
Aktienwert	999,59 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total USD	Klasse EUR I dis USD	Klasse USD I acc USD
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.662.435,04	1.179,87	51.661.255,17
Ordentlicher Nettoertrag	617.125,26	28,40	617.096,86
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1,11	-1,11	0,00
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.061,83	1.061,83	0,00
Realisierte Gewinne	2.830.569,91	125,04	2.830.444,87
Realisierte Verluste	-4.136.157,51	-157,18	-4.136.000,33
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	355.496,95	53,46	355.443,49
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-261.905,58	39,96	-261.945,54
Ausschüttung	-2,32	-2,32	0,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	51.068.622,47	2.327,95	51.066.294,52

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total USD	Klasse EUR I dis USD	Klasse USD I acc USD
Dividenden	1.009.571,70	43,71	1.009.527,99
Bankzinsen	556,64	0,01	556,63
Ertragsausgleich	2,59	2,59	0,00
Erträge insgesamt	1.010.130,93	46,31	1.010.084,62
Zinsaufwendungen	-704,27	-0,01	-704,26
Verwaltungsvergütung	-343.192,00	-13,82	-343.178,18
Pauschalgebühr	-49.028,41	-2,60	-49.025,81
Sonstige Aufwendungen	-79,51	0,00	-79,51
Aufwandsausgleich	-1,48	-1,48	0,00
Aufwendungen insgesamt	-393.005,67	-17,91	-392.987,76
Ordentlicher Nettoertrag	617.125,26	28,40	617.096,86
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	46.166,10		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,81	0,80

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR I dis Stück	Klasse USD I acc Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1,000	51.087,000
Ausgegebene Aktien	1,000	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000	0,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	2,000	51.087,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ANN9	Ansell Ltd.	AUD	16.275	0	16.275	27,4100	300.941,37	0,59
AU000000BOQ8	Bank of Queensland Ltd.	AUD	20.025	0	20.025	9,9200	134.009,64	0,26
AU000000BRG2	Breville Group Ltd.	AUD	0	0	6.884	16,1000	74.768,49	0,15
AU000000GMA5	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd.	AUD	0	0	34.549	3,4000	79.243,98	0,16
AU000000IEL5	IDP Education Ltd.	AUD	19.169	32.777	28.081	15,5700	294.953,15	0,58
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	AUD	33.531	0	33.531	12,5600	284.110,97	0,56
AU000000SFR8	Sandfire Resources NL	AUD	0	0	16.711	6,5600	73.953,40	0,14
AU000000TNE8	Technology One Ltd.	AUD	28.733	0	28.733	7,1800	139.173,73	0,27
AU000000TLS2	Telstra Corporation Ltd.	AUD	238.791	0	238.791	3,5100	565.427,50	1,11
							1.946.582,23	3,82
Belgien								
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	0	0	1.220	66,6000	88.572,81	0,17
							88.572,81	0,17
Bermudas								
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	USD	6.020	3.796	6.020	44,4600	267.649,20	0,52
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd.	USD	2.084	0	2.084	42,0600	87.653,04	0,17
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	26.000	0	26.000	8,4100	27.893,19	0,05
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	USD	22.608	0	22.608	16,9400	382.979,52	0,75
BMG812761002	Signet Jewelers Ltd.	USD	2.114	0	5.402	16,7600	90.537,52	0,18
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	HKD	19.100	0	19.100	68,3500	166.533,17	0,33
							1.023.245,64	2,00
Cayman Inseln								
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	7.500	0	7.500	69,2000	66.205,83	0,13
KYG686121032	Pacific Textile Holdings Ltd.	HKD	256.000	0	256.000	5,2700	172.099,43	0,34
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	0	0	79.000	7,0200	70.744,56	0,14
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding Co. Ltd.	HKD	0	0	56.000	8,6300	61.649,23	0,12
							370.699,05	0,73
Dänemark								
DK0010287234	H. Lundbeck AS	DKK	0	0	815	227,2000	27.036,48	0,05
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	11.467	8.595	2.872	352,1500	147.671,37	0,29
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	1.746	938	808	531,8000	62.739,91	0,12
							237.447,76	0,46
Deutschland								
DE000A1EWWV0	adidas AG	EUR	2.026	0	2.026	285,6500	630.870,19	1,24
							630.870,19	1,24
Finnland								
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	8.239	2.424	8.239	21,6900	194.805,13	0,38
							194.805,13	0,38
Frankreich								
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	228	1.484	62	467,5500	31.599,93	0,06
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.070	0	1.070	256,9000	299.649,96	0,59
FR0000121501	Peugeot S.A.	EUR	0	1.817	3.640	22,8800	90.787,02	0,18
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	2.747	0	7.386	45,1200	363.282,71	0,71
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	2.927	643	9.118	85,0600	845.456,57	1,66
							1.630.776,19	3,20
Großbritannien								
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	69.134	21.747	68.528	3,9930	337.237,58	0,66
GB00BFZ4N465	Cushman and Wakefield Plc.	USD	7.235	0	7.235	18,5300	134.064,55	0,26
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	2.944	15.175	22.078	17,4460	474.705,43	0,93
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	11.046	0	11.046	6,2460	85.030,68	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	23.327	0	82.143	2,4840	251.472,65	0,49
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International Plc.	GBP	11.021	0	11.021	11,3680	154.409,38	0,30
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings Plc.	USD	12.131	2.804	9.327	21,2500	198.198,75	0,39
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	15.650	4.465	25.207	7,3800	229.269,42	0,45
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	18.205	9.073	32.914	7,9240	321.435,43	0,63
							2.185.823,87	4,28
Hongkong								
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	48.000	21.500	26.500	54,5500	184.403,64	0,36
							184.403,64	0,36
Israel								
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	ILS	0	0	10.570	24,7400	75.268,16	0,15
IL0011284465	Plus500 Ltd.	GBP	0	0	2.189	7,6320	20.589,83	0,04
							95.857,99	0,19
Italien								
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	397.768	0	397.768	0,5235	226.993,21	0,44
							226.993,21	0,44
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	7.900	7.700	47.300	1.538,5000	673.431,92	1,32
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	0	3.100	1.400	4.184,0000	54.206,92	0,11
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1.700	900	4.200	13.810,0000	536.757,38	1,05
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	0	14.900	900	3.506,0000	29.200,45	0,06
JP3814000000	Fuji Film Holdings Corporation	JPY	3.200	0	4.700	4.740,0000	206.163,25	0,40
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	3.800	4.023,0000	141.471,41	0,28
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	0	0	8.200	2.798,5000	212.360,74	0,42
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	6.000	0	9.500	8.819,0000	775.314,68	1,52
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	0	4.200	3.400	3.212,0000	101.062,38	0,20
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	18.700	0	18.700	548,4000	94.901,73	0,19
JP3926400007	Morinaga & Co. Ltd.	JPY	1.400	0	1.400	5.250,0000	68.017,77	0,13
JP3684000007	Nitto Denko Corporation	JPY	0	2.200	900	5.204,0000	43.342,59	0,08
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	JPY	13.600	6.400	14.100	2.753,0000	359.219,90	0,70
JP3201200007	Olympus Corporation	JPY	4.800	0	4.800	1.456,0000	64.675,18	0,13
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	0	0	10.200	1.611,0000	152.065,53	0,30
JP3890400009	Shin Mitsui Sugar Co. Ltd.	JPY	0	0	1.900	2.231,0000	39.227,28	0,08
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	9.750	0	10.750	5.999,0000	596.791,17	1,17
JP3435000009	Sony Corporation	JPY	1.700	0	1.700	6.347,0000	99.851,01	0,20
JP3404600003	Sumitomo Corporation	JPY	0	0	10.500	1.688,0000	164.020,00	0,32
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	7.200	0	7.200	3.695,0000	246.196,57	0,48
JP3952550006	Unipres Corporation	JPY	0	0	2.600	1.693,0000	40.734,78	0,08
JP3154750008	West Holdings Corporation	JPY	4.200	0	4.200	1.330,0000	51.693,51	0,10
							4.750.706,15	9,32
Jersey								
GB00B19NLV48	Experian Group Plc.	GBP	11.998	0	11.998	25,9900	384.311,82	0,75
							384.311,82	0,75
Kanada								
CA4480551031	Husky Energy Inc.	CAD	0	3.714	7.596	9,3200	53.477,46	0,10
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	30.698	0	30.698	4,6000	141.210,80	0,28
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	1.788	0	1.788	59,3500	80.160,08	0,16
CA5054401073	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	CAD	3.392	0	3.392	24,6300	63.108,84	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	0	0	3.804	24,3000	69.825,92	0,14
CA68272K1030	Onex Corporation	CAD	9.441	4.970	4.471	82,1300	277.380,81	0,54
CA6837151068	Open Text Corporation	USD	2.716	0	2.716	40,8100	110.839,96	0,22
CA81783Q1054	Seven Generations Energy Ltd.	CAD	20.218	0	20.218	8,4200	128.593,85	0,25
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	1.395	0	1.395	41,7900	44.036,87	0,09
CA86828P1036	Superior Plus Corporation	CAD	41.487	19.365	36.758	12,0200	333.753,83	0,65
CA8849037095	Thomson Reuters Corporation	USD	6.176	1.689	4.487	66,8800	300.090,56	0,59
							1.602.478,98	3,14
Neuseeland								
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	NZD	8.784	0	8.784	17,3000	95.324,60	0,19
							95.324,60	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	5.477	977	4.500	81,7900	401.216,76	0,79
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	EUR	17.145	0	20.303	42,5000	940.622,76	1,84
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	3.424	0	3.424	109,1200	373.626,88	0,73
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	4.529	0	5.776	66,9800	421.734,05	0,83
							2.137.200,45	4,19
Schweden								
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	61.390	11.638	84.325	78,6600	674.619,40	1,32
							674.619,40	1,32
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	7.286	7.093	193	108,2800	20.959,56	0,04
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	521	355	3.313	290,4500	965.093,75	1,89
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	USD	897	0	4.491	93,1800	418.471,38	0,82
							1.404.524,69	2,75
Singapur								
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd.	SGD	74.700	37.600	37.100	8,4700	227.275,58	0,45
							227.275,58	0,45
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	44.132	0	44.132	9,5360	458.760,68	0,90
							458.760,68	0,90
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	1.428	490	4.956	75,7200	375.268,32	0,73
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc.	USD	1.354	1.130	916	38,0900	34.890,44	0,07
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	1.564	0	1.564	41,8200	65.406,48	0,13
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	USD	5.903	4.784	1.119	91,3800	102.254,22	0,20
US0185811082	Alliance Data Systems Corporation	USD	4.372	0	4.372	128,1300	560.184,36	1,10
US02005N1000	Ally Financial Inc.	USD	8.795	0	12.336	33,1600	409.061,76	0,80
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	138	41	528	1.221,1400	644.761,92	1,26
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	111	180	247	1.219,0000	301.093,00	0,59
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	120	0	120	1.735,9100	208.309,20	0,41
US0268747849	American International Group Inc.	USD	1.498	0	5.240	55,7000	291.868,00	0,57
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	5.617	1.267	4.350	221,1300	961.915,50	1,88
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	1.193	2.057	193,5100	398.050,07	0,78
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	4.378	0	4.378	96,5000	422.477,00	0,83
US0378331005	Apple Inc.	USD	6.208	0	6.208	223,9700	1.390.405,76	2,72
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	3.999	1.567	3.999	37,8400	151.322,16	0,30
US0584981064	Ball Corporation	USD	11.524	0	11.524	72,8100	839.062,44	1,64
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	0	4.881	9.858	29,1700	287.557,86	0,56
US0640581007	Bank of New York Mellon Corporation	USD	1.455	1.147	5.177	45,2100	234.052,17	0,46
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	786	1.335	232,8200	310.814,70	0,61
US10922N1037	Brighthouse Financial Inc.	USD	6.679	0	6.679	40,4700	270.299,13	0,53
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.921	0	13.108	50,7100	664.706,68	1,30
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc.	USD	6.887	0	34.637	20,2900	702.784,73	1,38
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.540	0	1.540	276,0700	425.147,80	0,83
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	0	0	2.826	66,0800	186.742,08	0,37
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	3.873	0	5.348	90,9800	486.561,04	0,95
US12504L1098	CBRE Group Inc.	USD	0	7.393	576	53,0100	30.533,76	0,06
US1567821046	Cerner Corporation	USD	616	0	616	68,1700	41.992,72	0,08
US1667641005	Chevron Corporation	USD	533	0	533	118,6000	63.213,80	0,12
US1255818015	CIT Group Inc.	USD	3.299	0	3.299	45,3100	149.477,69	0,29
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	4.790	1.627	10.493	69,0800	724.856,44	1,42
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	USD	10.971	0	15.719	35,3700	555.981,03	1,09
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	7.988	0	11.514	73,5100	846.394,14	1,66
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	7.128	0	7.128	45,0800	321.330,24	0,63
US2077971016	Connecticut Water Service Inc.	USD	913	0	913	70,0600	63.964,78	0,13
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	4.058	0	6.458	56,9800	367.976,84	0,72
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	USD	0	2.440	208	158,9400	33.059,52	0,06
US2697961082	Eagle Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	1.003	56,5700	56.739,71	0,11
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co.	USD	7.350	0	7.350	32,4900	238.801,50	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert USD	Anteil am Nettover- mögenswert % 1)
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	2.642	1.613	2.642	111,8300	295.454,86	0,58
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	380	0	380	576,8000	219.184,00	0,43
US2946001011	Equitrans Midstream Corporation	USD	7.419	0	7.419	14,5500	107.946,45	0,21
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	1.552	0	1.785	178,0800	317.872,80	0,62
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	USD	2.941	7.576	9.237	44,4100	410.215,17	0,80
US3167731005	Fifth Third Bancorp	USD	1.902	0	1.902	27,3800	52.076,76	0,10
US31847R1023	First American Financial Corporation	USD	0	1.601	1.549	59,0100	91.406,49	0,18
US35905A1097	Frontdoor Inc.	USD	2.334	0	2.334	48,5700	113.362,38	0,22
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	598	2.859	5.376	63,3800	340.730,88	0,67
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	31.673	30.352	31.673	15,1700	480.479,41	0,94
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	0	21.111	18,9200	399.420,12	0,78
US4592001014	IBM Corporation	USD	5.247	1.846	4.826	145,4200	701.796,92	1,37
US45337C1027	Incyte Corporation	USD	2.079	0	2.079	74,2300	154.324,17	0,30
US4581401001	Intel Corporation	USD	3.383	3.455	12.673	51,5300	653.039,69	1,28
US4583341098	Inter Parfums Inc.	USD	2.157	0	2.157	69,9700	150.925,29	0,30
US4612021034	Intuit Inc.	USD	365	870	1.094	265,9400	290.938,36	0,57
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc.	USD	12.758	0	12.758	18,4000	234.747,20	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.754	0	7.196	117,6900	846.897,24	1,66
US48123V1026	j2 Global Inc.	USD	0	0	957	90,8200	86.914,74	0,17
US4893981070	Kennedy-Wilson Holdings Inc.	USD	6.112	7.792	9.743	21,9200	213.566,56	0,42
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	1.638	0	1.638	142,0500	232.677,90	0,46
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	16.362	0	16.362	27,9350	457.072,47	0,90
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	1.000	0	2.804	231,1100	648.032,44	1,27
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	4.579	0	17.723	47,1600	835.816,68	1,64
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	2.359	0	9.567	42,8500	409.945,95	0,80
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.925	9.973	3.330	139,0300	462.969,90	0,91
US6174464486	Morgan Stanley	USD	7.629	0	10.024	42,6700	427.724,08	0,84
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	5.163	438	4.725	170,4100	805.187,25	1,58
US6819191064	Omnicon Group Inc.	USD	2.801	0	11.374	78,3000	890.584,20	1,74
US72703H1014	Planet Fitness Inc.	USD	3.775	0	3.775	57,8700	218.459,25	0,43
US6934751057	PNC Financial Services Group Inc.	USD	400	0	400	140,1600	56.064,00	0,11
PR7331747001	Popular Inc.	USD	2.157	0	2.157	54,0800	116.650,56	0,23
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	4.213	0	4.213	76,2800	321.367,64	0,63
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	511	0	511	277,4000	141.751,40	0,28
US78573M1045	Sabre Corporation	USD	11.451	7.201	4.250	22,3950	95.178,75	0,19
US83125X1037	Sleep Number Corporation	USD	3.219	0	3.219	41,3200	133.009,08	0,26
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	12.512	1.635	10.877	88,4200	961.744,34	1,88
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	3.147	1.604	6.883	129,2400	889.558,92	1,74
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	9.311	12.644	521	55,7400	29.040,54	0,06
US90353W1036	Ubiquiti Networks Inc.	USD	527	0	527	118,2600	62.323,02	0,12
US91529Y1064	Unum Group	USD	11.043	8.075	2.968	29,7200	88.208,96	0,17
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	2.266	620	5.125	85,2400	436.855,00	0,86
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	USD	292	2.164	1.048	119,0900	124.806,32	0,24
US9285634021	VMware Inc.	USD	380	1.292	168	150,0600	25.210,08	0,05
US98421M1062	Xerox Holdings Corporation	USD	25.997	0	25.997	29,9100	777.570,27	1,52

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Nettovermögenswert in USD

30.028.427,48	58,81
50.579.707,54	99,09
50.579.707,54	99,09
50.579.707,54	99,09
1.305.399,38	2,56
-816.484,45	-1,65
51.068.622,47	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 Equities Dynamic

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in US Amerikanischer Dollar umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4823
Britisches Pfund	GBP	1	0,8114
Dänische Krone	DKK	1	6,8488
Euro	EUR	1	0,9173
Hongkong Dollar	HKD	1	7,8392
Israelischer Schekel	ILS	1	3,4743
Japanischer Yen	JPY	1	108,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3238
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5942
Norwegische Krone	NOK	1	9,0854
Schwedische Krone	SEK	1	9,8322
Schweizer Franken	CHF	1	0,9971
Singapur Dollar	SGD	1	1,3826

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd.	5.952	12.261
AU000000CSL8	CSL Ltd.	2.164	2.164
AU000000REA9	REA Group Ltd.	0	1.101
AU000000STO6	Santos Ltd.	20.719	81.311
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd.	0	28.513
Cayman Inseln			
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	0	7.500
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	0	10.700
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	0	62.000
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	0	2.095
DE0005439004	Continental AG	0	630
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	0	7.253
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	581	581
DE0006202005	Salzgitter AG	0	1.950
DE0007164600	SAP SE	530	530
DE000WAF3001	Siltronic AG	1.210	2.193
Finnland			
FI0009005961	Stora Enso Oyj	0	3.967
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	0	10.834
Frankreich			
FR000120628	AXA S.A.	0	6.845
FR000131104	BNP Paribas S.A.	4.710	9.431
FR000121147	Faurecia S.A.	0	1.987
FR0010259150	Ipsen S.A.	0	434
FR000121972	Schneider Electric SE	0	6.827
Großbritannien			
GB0031743007	Burberry Group Plc.	0	22.474
GB00B71N6K86	Evraz Plc.	11.590	11.590
Hongkong			
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	0	16.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	0	8.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	0	869
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	682	2.512
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals Plc.	484	484
IE00BGH1M568	Perrigo Co. Plc.	0	1.195
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	0	2.759
Italien			
IT0004965148	Moncler S.p.A.	0	4.607
Japan			
JP3111200006	Asahi Kasei Corporation	0	7.800
JP3768600003	HASEKO Corporation	0	4.600
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	19.000
JP3210200006	Kajima Corporation	0	3.500
JP3496400007	KDDI Corporation	0	29.200
JP3283650004	Kose Corporation	0	700
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	0	7.100
JP3397200001	Suzuki Motor Corporation	1.200	1.900
JP3443600006	Taisei Corporation	0	1.300
Jersey			
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	0	32.857
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group Plc.	6.882	6.882
Kanada			
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc.	0	5.610
CA45790B1040	Innervex Renewable Energy Inc.	14.190	14.190
CA48213W1014	Just Energy Group Inc.	39.874	39.874
CA5592224011	Magna International Inc. -A-	0	6.073
CA59162N1096	Metro Inc.	0	1.634
CA87971M9969	Telus Corporation Non-CDN	0	2.524
Neuseeland			
NZATME0002S8	The a2 Milk Co. Ltd.	0	3.789
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	0	2.324
NL0000687663	AerCap Holdings NV	0	624
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles NV	0	13.968
NL0011821202	ING Groep NV	0	9.199
NL0010773842	NN Group N.V.	0	1.599
Norwegen			
NO0010031479	DnB ASA	0	13.124
NO0010096985	Equinor ASA	0	4.780
NO0003054108	Mowi ASA	0	19.632
Österreich			
AT0000743059	ÖMV AG	0	1.113
Panama			
PA1436583006	Carnival Corporation	0	2.420
Schweden			
SE0011088665	Boliden AB	0	7.611
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	1.953	8.103
Schweiz			
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	308
Singapur			
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	0	14.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	1.059	1.059
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	0	21.610
ES0173516115	Repsol S.A.	0	3.926
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	3.926	3.926
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	3.926	3.926
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. -A-	2.449	4.585
US0079731008	Advanced Energy Industries Inc.	0	1.480
US0200021014	Allstate Corporation	0	2.565
US0404131064	Arista Networks Inc.	0	199
US04247X1028	Armstrong World Industries Inc	2.036	2.036
US0453271035	Aspen Technology Inc.	0	3.041
US04685W1036	athenahealth Inc.	408	408
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	0	7.260
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	12.297	12.297
US1630921096	Chegg Inc.	2.482	2.482
US1689051076	Children's Place Inc.	0	783
US1717793095	Ciena Corporation	7.759	7.759
US1773761002	Citrix Systems Inc.	791	791
US12621E1038	CNO Financial Group Inc.	0	2.763
US2254471012	Cree Inc.	4.468	4.468
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	0	2.461
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	0	1.322
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	0	5.397
US23355L1061	DXC Technology Co.	0	6.476
US29272W1099	Energizer Holdings Inc.	0	4.686
US29786A1060	Etsy Inc.	1.444	1.444
US30161N1019	Exelon Corporation	0	12.877
US3032501047	Fair Isaac & Corporation	1.921	1.921
US3448491049	Foot Locker Inc.	0	6.510
US34959E1091	Fortinet Inc.	0	2.400
US3546131018	Franklin Resources Inc.	0	4.707
US3156161024	F5 Networks Inc.	0	349
US3647601083	GAP Inc.	0	4.577
US3802371076	GoDaddy Inc.	0	2.109
US0936711052	H & R Block Inc.	0	2.903
US4165151048	Hartford Financial Services Group	14.293	16.018
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	0	517
US4370761029	Home Depot Inc.	0	1.869
US45667G1031	Infinera Corporation	16.798	16.798
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	157	157
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc.	0	3.268
US48203R1041	Juniper Networks Inc.	0	2.227
US5002551043	Kohl's Corporation	1.061	6.830
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	0	875
US5249011058	Legg Mason Inc.	0	3.261
US5341871094	Lincoln National Corporation	0	876
US53815P1084	LiveRamp Holdings Inc.	790	790
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	0	7.470
US5663241090	Marcus & Millichap Inc.	0	2.521
US57636Q1040	Mastercard Inc.	471	2.038
US5770811025	Mattel Inc.	13.639	13.639
US57776J1007	MaxLinear Inc.	2.896	2.896
US6361801011	National Fuel Gas Co.	1.091	9.585
US6365181022	National Instruments Corporation	4.425	4.425
US64110D1046	NetApp Inc.	2.262	7.263
US6516391066	Newmont Goldcorp Corporation	0	7.175
US6541061031	NIKE Inc.	8.847	8.847
US67018T1051	Nu Skin Enterprises Inc.	0	813
US69318G1067	PBF Energy Inc.	0	2.505
US7170811035	Pfizer Inc.	0	5.434
US7185461040	Phillips 66	0	1.017
US7376301039	Potlatch Corporation (new)	6.747	6.747

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US7434241037	Proofpoint Inc.	2.253	2.253
US7443201022	Prudential Financial Inc.	0	1.979
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	0	538
US7549071030	Rayonier Inc.	9.891	9.891
US7565771026	Red Hat Inc.	0	860
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc.	3.142	3.142
US7703231032	Robert Half International Inc.	0	1.094
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	972	972
US7782961038	Ross Stores Inc.	0	1.835
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	0	750
US81762P1021	ServiceNow Inc.	0	2.396
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	0	931
US8465111032	Spark Energy Inc.	14.345	14.345
US8716071076	Synopsis Inc.	0	683
US87403A1079	Tailored Brands Inc.	0	2.018
US87612E1064	Target Corporation	0	10.739
US88076W1036	Teradata Corporation	0	3.027
US8807701029	Teradyne Inc.	0	6.250
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	1.180	5.264
US8998961044	Tupperware Corporation	2.705	2.705
US90347A1007	Ubiquiti Networks Inc.	527	527
US9139031002	Universal Health Services Inc.	0	1.917
US93964W1080	Washington Prime Group Inc.	0	12.298
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	0	5.212
US9581021055	Western Digital Corporation	0	3.040
US9598021098	Western Union Corporation	0	6.952
US9633201069	Whirlpool Corporation	0	1.160
US9841216081	Xerox Corporation	25.997	25.997

Nicht notierte Wertpapiere

Großbritannien

GB00BJ02V944	Rolls Royce Holdings Plc. C-Shares	1.705.065	1.705.065
GB00BFCMW356	Rolls Royce Holdings Plc. Interim C-Shares	1.522.048	1.522.048

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung der SICAV erfolgt in Euro. Ausnahmen bilden der Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk, der Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries sowie der Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic. Für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk sowie Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic ist die Teilfondswährung US Dollar und für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries ist die Teilfondswährung Norwegische Krone.

Die konsolidierte Zusammensetzung des Nettovermögenswertes, die konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie die konsolidierte Veränderung des Nettovermögenswertes entsprechen der Summe der Darstellungen für die einzelnen Teilfonds, umgerechnet zu Jahresendkursen. 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung. Die Auswirkungen von Wechselkursdifferenzen bei der Umrechnung der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes in Fremdwährung werden in der Position "Währungsumrechnungsdifferenz aus der Konsolidierung" in der konsolidierten Veränderung des Nettovermögenswertes ausgewiesen.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, 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 Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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%.

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 Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung, das Berichts- und Meldewesen sowie die Taxe d'Abonnement, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung 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.

In den ordentlichen Nettoerträgen 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.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic - EUR A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic - EUR A acc RF,
 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 - Euro Credit - EUR A acc RF,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia - EUR A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk - EUR A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk - EUR A dis RF,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk - EUR hedged A dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive - EUR hedged A dis und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia - EUR A dis

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

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic - EUR I dis,

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - USD I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - CHF I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - GBP 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 Equities MinRisk - KLP I,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - CHF hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - USD hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - KLP I,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk - 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 Equities MinRisk All Countries NOK hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive - EUR hedged I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia - EUR I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia - EUR I dis,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia - GBP hedged I acc,
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic - EUR I dis und
 Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic - USD I acc

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

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

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.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die von den Teilfonds 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 Nettovermögenswertes und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Wertentwicklung der Teilfondsaktien ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Aktienwerte gemäß der BVIFormel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Aktienwerte, wie sie im Teilfondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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

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

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

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.

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“).

Vorgesehene Gewinnverwendung

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 3,69 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 27,19 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 2,62 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 28,13 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse CHF I dis:
Ex-Tag 03.12.19 CHF 2,78 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 1,44 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 15,43 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 1,89 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Credit MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 21,99 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Euro Credit Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 1,78 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Euro Credit Klasse EUR I dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 16,13 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Risk Premia Klasse EUR A dis:
Ex-Tag 03.12.19 EUR 1,95 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Risk Premia Klasse EUR I dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 21,26 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
European Equities MinRisk Klasse EUR A dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 2,30 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
European Equities MinRisk Klasse EUR A dis RF:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 2,80 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 4,09 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global High Yield MinRisk Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 43,62 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged A dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 1,81 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Credit MinRisk Defensive Klasse EUR hedged I dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 20,30 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Alternative Risk Premia Klasse EUR A dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 1,60 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Alternative Risk Premia Klasse EUR I dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 17,42 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
Global Equities Dynamic Klasse EUR I dis:
Ex-Ex-Tag 03.12.19 EUR 13,03 pro Aktie

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der
Quoniam Funds Selection SICAV

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Quoniam Funds Selection SICAV (der "Fonds") und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds und für jeden seiner Teilfonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates des Fonds, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsfortführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 8. November 2019

Sonstige Informationen der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraums wurden für die Teilfonds keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

CO2-Fußabdruck

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 283 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der beauftragten Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia, Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive und Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia ist der absolute VaR-Ansatz.

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

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

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

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

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia gilt:

Minimum VaR 2,08%; Limitauslastung 10%,

Maximum VaR 4,06%; Limitauslastung 20%,

Durchschnittlicher VaR 2,88%; Limitauslastung 14%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 565%.

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

Minimum VaR 0,16%; Limitauslastung 1%,

Maximum VaR 0,90%; Limitauslastung 5%,

Durchschnittlicher VaR 0,24%; Limitauslastung 1%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 189%.

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia gilt:

Minimum VaR 2,00%; Limitauslastung 10%,

Maximum VaR 4,11%; Limitauslastung 21%,

Durchschnittlicher VaR 3,04%; Limitauslastung 15%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 686%.

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

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

100% Barclays Global Agg Corporate hedged into EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

100% Markit iBoxx EUR Corporates Index

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

100% MSCI Europe

Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

100% Merrill Lynch US High Yield Master II Index

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

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,44%;
Limitauslastung 28%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,72%;
Limitauslastung 44%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,60%;
Limitauslastung 36%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 249%.

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,12%;
Limitauslastung 100%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,47%;
Limitauslastung 123%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,29%;
Limitauslastung 112%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 158%.

**Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV -
European Equities MinRisk gilt:**

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,62%;
Limitauslastung 76%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,21%;
Limitauslastung 94%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,34%;
Limitauslastung 84%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der
Bruttomethode betrug 99%.

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,42%;
Limitauslastung 10%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,97%;
Limitauslastung 65%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,57%;
Limitauslastung 12%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der
Bruttomethode betrug 186%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A acc RF	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF I dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse GBP I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	349.436.353,94
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse KLP I	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	713.796.663,18
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse KLP I	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged I acc	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged I acc	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged A acc	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	225.020.580,84
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A acc RF	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.186.171.639,01
---	-----	------------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	40.000,00
---	-----	-----------

Davon:

Bankguthaben	EUR	40.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	1.445.585,49
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A bis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A bis RF	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global High Yield MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	USD	105.315.179,64
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	USD	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	USD	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	USD	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	USD	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	USD	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	USD	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	USD	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis	USD	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis	USD	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged I acc	USD	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk All Countries

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	NOK	107.106.859,44
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	NOK	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	NOK	0,00
Schuldverschreibungen	NOK	0,00
Aktien	NOK	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	NOK	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	NOK	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	NOK	0,00
Schuldverschreibungen	NOK	0,00
Aktien	NOK	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	NOK	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk Defensive

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	43.897.110,20
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged A dis	EUR	0,00
--	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR hedged I dis	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Alternative Risk Premia

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure:	EUR	1.001.965.972,02
---	-----	------------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	110.000,00
--	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	110.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I acc	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse GBP hedged I acc	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities Dynamic

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	USD	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	USD	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	USD	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	USD	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	USD	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	USD	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	USD	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	USD	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	USD	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR I dis	USD	0,00
---	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD I acc	USD	0,00
---	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Investmentgesellschaft

Quoniam Funds Selection SICAV
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Leitungsorgan der Investmentgesellschaft:

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Ingo Purwien
Mitglied der Geschäftsführung der
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Klaus Bollmann
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Maria Löwenbrück
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Beauftragte Verwaltungsgesellschaft und Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der beauftragten Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsrat der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg-Kirchberg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Anlageverwalter

Quoniam Asset Management GmbH
Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
D-60327 Frankfurt am Main

Hauptvertriebsstelle

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen 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 den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
 Commodities-Invest
 FairWorldFonds
 LIGA Portfolio Concept
 LIGA-Pax-Cattolico-Union
 LIGA-Pax-Corporates-Union
 LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
 PE-Invest SICAV
 PrivatFonds: Konsequent
 PrivatFonds: Konsequent pro
 PrivatFonds: Nachhaltig
 SpardaRentenPlus
 UniAbsoluterErtrag
 UniAnlageMix: Konservativ
 UniAsia
 UniAsiaPacific
 UniAusschüttung
 UniDividendenAss
 UniDynamicFonds: Europa
 UniDynamicFonds: Global
 UniEM Fernost
 UniEM Global
 UniEM Osteuropa
 UniEuroAnleihen
 UniEuroAspirant
 UniEuroKapital
 UniEuroKapital Corporates
 UniEuroKapital -net-
 UniEuropa
 UniEuropa Mid&Small Caps
 UniEuropaRenta
 UniEuroRenta Corporates
 UniEuroRenta EM 2021
 UniEuroRenta EmergingMarkets
 UniEuroRenta Real Zins
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
 UniEuroRenta 5J
 UniEuroSTOXX 50
 UniExtra: EuroStoxx 50
 UniFavorit: Aktien Europa
 UniFavorit: Renten
 UniGarant: Aktien Welt (2020)
 UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
 UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
 UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
 UniGarant: Emerging Markets (2020)
 UniGarant: Emerging Markets (2020) II
 UniGarant: Nordamerika (2021)
 UniGarant: Rohstoffe (2020)
 UniGarantTop: Europa
 UniGarantTop: Europa II
 UniGarantTop: Europa III
 UniGarantTop: Europa IV
 UniGarantTop: Europa V
 UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
 UniGlobal Dividende
 UniGlobal II
 UniIndustrie 4.0
 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
 UniInstitutional Basic Emerging Markets
 UniInstitutional Basic Global Corporates HY
 UniInstitutional Basic Global Corporates IG
 UniInstitutional CoCo Bonds
 UniInstitutional Convertibles Protect
 UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
 UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional EM High Yield Bonds
 UniInstitutional EM Sovereign Bonds
 UniInstitutional Equities Market Neutral
 UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
 UniInstitutional European Bonds & Equities
 UniInstitutional European Bonds: Diversified
 UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
 UniInstitutional European Corporate Bonds +
 UniInstitutional European Equities Concentrated
 UniInstitutional Financial Bonds 2022
 UniInstitutional German Corporate Bonds +
 UniInstitutional Global Convertibles
 UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional Global Covered Bonds
 UniInstitutional Global Credit
 UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
 UniInstitutional Global High Yield Bonds
 UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
 UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
 UniInstitutional Local EM Bonds
 UniInstitutional Multi Credit
 UniInstitutional Risk Premia
 UniInstitutional SDG Equities
 UniInstitutional Short Term Credit
 UniInstitutional Structured Credit
 UniInstitutional Structured Credit High Yield
 UniKonzept: Dividenden
 UniKonzept: Portfolio
 UniMarktführer
 UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
 UniOptima
 UniOptimus -net-
 UniOpti4
 UniProfiAnlage (2020)
 UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte 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