



Halbjahresbericht zum 31. März 2015 Quoniam Funds Selection SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Halbjahresbericht des Umbrella	5
Quoniam Funds Selection SICAV	
Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic	6
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	12
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor	21
Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return	24
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk	29
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk	37
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	45
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia	53
Erläuterungen zum Bericht	60
Investmentgesellschaft, Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft, Verwaltungs- ratsmitglieder, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Anlage- verwalter, Zahl- und Vertriebsstellen	62

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Aktien- und Rentenmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2014 bis 31. März 2015). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk zu Ihren Anlagen, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 31. März 2015.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Die internationalen Aktien- und Rentenmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Halbjahr größtenteils freundlich. Geopolitische Störfeuer wie der Ukraine-Konflikt oder die schwierigen Verhandlungen der neuen griechischen Regierung mit den internationalen Geldgebern führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Wichtige Themen waren dagegen der anhaltende Ölpreisrückgang und die deutliche Verschiebung zwischen Euro- und US-Dollar-Wechselkurs. Hiervon konnten die Aktienmärkte der Eurozone letztendlich mehr profitieren als die Börsen in den Vereinigten Staaten. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet haben. Generell profitierten höher verzinsliche Papiere – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentenmärkte profitieren von Geldpolitik

Der europäische Rentenmarkt präsentierte sich in den zurückliegenden sechs Monaten in überaus freundlicher Verfassung. Europäische Staatsanleihen verteuerten sich im Berichtszeitraum, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, um 7,1 Prozent. Die Rendite für Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit unterschritt dabei die Marke von 0,2 Prozent. Auch in den Peripherieländern wurden neue Renditetiefs erzielt. Für Rückenwind sorgte hierbei vor allem die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Eine geringe konjunkturelle

Dynamik und ein stark fallender Ölpreis hatten die Inflationsrate im Euroraum bis in den negativen Bereich immer weiter fallen lassen. Die Währungshüter zeigten sich insbesondere über die niedrigen Inflationserwartungen besorgt und kündigten eine drastische Bilanzausweitung von mehr als einer Billion Euro an. Dazu begann die Notenbank zunächst mit dem Ankauf von Asset-Backed-Securities und Covered Bonds. Zum Ende der Berichtsperiode kamen auch Staatsanleihen hinzu, sodass sich das monatliche Ankaufovolumen nun auf 60 Milliarden Euro summiert. Die Käufe sollen noch bis mindestens September nächsten Jahres andauern. Zwischenzeitliche Störfeuer, wie der Konflikt in der Ostukraine und das Ringen um ein Hilfspaket für Griechenland lösten nur geringe Korrekturen aus und lasteten kaum auf der Kursentwicklung.

US-Staatsanleihen verbuchten ebenfalls Zuwächse, wenn auch weniger starke. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sie sich um 4,1 Prozent. Die als sicher geltenden Schatzanweisungen waren bei Anlegern durchaus gefragt. Allerdings sorgte die Debatte über mögliche Zinserhöhungen der Notenbank Fed für eine schwächere Entwicklung gegenüber Bundesanleihen.

Von seiner freundlichen Seite zeigte sich auch der Markt für Unternehmensanleihen. So legte der ML Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 2,9 Prozent zu. Deutliche Schwankungen mussten hingegen Rentenpapiere aus den Schwellenländern hinnehmen. Zwischenzeitlich trübte die Entwicklung in Osteuropa die Risikostimmung der Anleger ein. Nach belasteten Phasen kam es im Verlauf der Berichtsperiode aber auch wieder zu einer Erholung. Großen Einfluss auf die Wertentwicklung hatte auch der fallende Ölpreis. Ölexportierende Länder standen unter Druck, während Staaten gesucht waren, die Energierohstoffe importieren müssen. Insgesamt verbuchte der JPMorgan EMBI Global Diversified Index in den vergangenen sechs Monaten ein Plus von 1,1 Prozent.

Aktienmärkte weiterhin freundlich

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, Wachstumsdellen in der Eurozone und China sowie der deutliche Ölpreisverfall der letzten Monate haben im Berichtszeitraum im-

mer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Dem standen jedoch eine auf globaler Ebene weiterhin expansive Geldpolitik (mit anhaltenden Lockerungstendenzen im Euroraum, Japan und China), eine solide Ertragslage auf Unternehmensseite und die robuste US-Konjunktur gegenüber. Erst im März dieses Jahres begann der Konjunkturmotor in den USA zu stottern. Im Gegenzug konnte sich die Eurozone merklich erholen. Während in Amerika die Stärke des US-Dollar und der niedrige Ölpreis negativ durchschlugen, profitierte Europa vom schwachen Euro und der lockeren Geldpolitik. Alles in allem verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne. Der MSCI World Index verbesserte sich in der Berichtsperiode in lokaler Währung um 7,4 Prozent.

In den USA deuteten die Konjunkturdaten auf einen robusten Wachstumspfad hin. Positiv fielen die Quartalsberichte der Unternehmen aus, denn zahlreiche Firmen konnten wiederholt die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Allerdings wurden zuletzt viele Unternehmen von der Ölpreisschwäche und der starken Aufwertung des US-Dollars belastet. Der S&P 500 legte in den vergangenen sechs Monaten um 4,9 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 4,3 Prozent zu.

Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 14,6 Prozent, während der deutsche Leitindex DAX im Berichtszeitraum sogar 26,3 Prozent gewann. Neben dem Konflikt in der Ukraine belasteten zunächst schwache Konjunkturdaten über weite Strecken die Marktentwicklung in Europa. Unterstützend wirkten hingegen die diversen Lockerungsmaßnahmen durch die Europäische Zentralbank (EZB), die von Leitzinssenkungen über Tendermaßnahmen bis zu Ankäufen von verbrieften Krediten (Asset Backed Securities, ABS), gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und ab März 2015 auch von Staatsanleihen zahlreiche Stimulierungsschritte unternahm. Zudem beflügelten die Hoffnung auf einen Kompromiss im Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland sowie der niedrige Preis für Energierohstoffe die Börsen der Eurozone. Positiv wirkte sich auch die deutliche Abschwächung des Euro-Wechselkurses gegenüber dem US-Dollar aus.

In Japan unterbrachen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der kurzfristig anberaumten Neuwahl des Parlamentes sowie schwächer als erhofft ausgefallenen Konjunkturdaten im Herbst letzten Jahres zwar vorübergehend den Aufwärtstrend, kehrten ihn aber nicht um. In der Berichtsperiode konnten japanische Aktien somit spürbar zulegen. Insgesamt stieg der Nikkei Index um 18,8 Prozent.

An den Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) fiel das Bild gemischt aus. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) stieg alles in allem um 4,2 Prozent. Insbesondere die osteuropäischen Märkte zeigten sich aufgrund der Ukraine-Krise belastet. In Russland wirkte sich neben dem drastisch gesunkenen Ölpreis der starke Kursverfall des Rubels gegenüber dem US-Dollar und dem Euro negativ aus. Die asiatischen Emerging Markets (ex Japan) hingegen gewannen 8,1 Prozent hinzu, trotz gedämpfter Konjunktursignale aus China.

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 Halbjahresbericht ¹⁾

des Umbrella Quoniam Funds Selection SICAV
mit den Teilfonds

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk und
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia ²⁾

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	2.340.327.616,83
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.960.144.941,66)	
Bankguthaben	14.649.036,49
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	271.326,33
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	682,01
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	214.041,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.469.095,37
Dividendenforderungen	8.639.370,38
Forderungen aus Aktienverkäufen	76.078.850,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	337.238,93
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	58.008.981,20
Sonstige Forderungen	990,91
	2.501.997.229,68
Optionen	-19.400,47
Bankverbindlichkeiten	-16.701.720,01
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-329.076,88
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-204.897,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.887.623,02
Zinsverbindlichkeiten	-45.596,89
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-37.116.815,20
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-57.700.009,28
Sonstige Passiva	-1.464.811,13
	-115.469.950,38
Nettovermögenswert	2.386.527.279,30

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 4.290.362,64 auf EUR 2.382.236.916,66 reduzieren. Dies resultiert aus der Investition des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia in Aktien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk.

2) Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia wurde zum 05.03.2015 aufgelegt.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A0Q5L9
ISIN-Code LU0374936432

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7B
ISIN-Code LU1120174377

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	17,74	19,46	82,70	-
Klasse EUR I	15,33 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Großbritannien	23,72 %
Frankreich	12,05 %
Deutschland	10,10 %
Schweden	9,68 %
Schweiz	8,18 %
Dänemark	8,13 %
Spanien	7,20 %
Finnland	5,20 %
Norwegen	3,96 %
Belgien	3,20 %
Italien	2,72 %
Niederlande	1,43 %
Jersey	1,32 %
Portugal	0,94 %
Insel Man	0,57 %
Österreich	0,41 %
Wertpapiervermögen	98,81 %
Bankguthaben	0,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,28 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Telekommunikationsdienste	14,79 %
Investitionsgüter	10,02 %
Energie	8,88 %
Automobile & Komponenten	8,77 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,82 %
Versorgungsbetriebe	6,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,35 %
Versicherungen	4,06 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,64 %
Transportwesen	3,55 %
Software & Dienste	3,42 %
Immobilien	3,03 %
Medien	2,94 %
Hardware & Ausrüstung	2,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,73 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,71 %
Banken	1,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,98 %
Groß- und Einzelhandel	0,64 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,39 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,36 %
Wertpapiervermögen	98,81 %
Bankguthaben	0,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,28 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	82.764.631,75
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 70.471.675,18)	
Bankguthaben	763.642,89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.902,11
Dividendenforderungen	291.913,57
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	13.412.473,89
	97.235.564,21
Zinsverbindlichkeiten	-8,62
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-13.418.189,52
Sonstige Passiva	-56.970,53
	-13.475.168,67
Nettovermögenswert	83.760.395,54

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	17.227.720,07 EUR
Umlaufende Aktien	87.290
Aktienwert	197,36 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	66.532.675,47 EUR
Umlaufende Aktien	57.687
Aktienwert	1.153,34 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien								
BE0003810273	BELGACOM S.A.	EUR	0	12.918	60.324	32,5750	1.965.054,30	2,35
BE0974268972	BPOST S.A.	EUR	0	0	27.156	26,1050	708.907,38	0,85

2.673.961,683,20

Dänemark								
DK0010244508	A P MOLLER-MAERSK AS	DKK	0	0	1.020	14.540,0000	1.985.222,07	2,37
DK0060252690	PANDORA AS	DKK	6.009	9.828	25.103	633,5000	2.128.711,28	2,54
DK0010243450	PER AARSLEFF AS	DKK	776	0	776	1.932,0000	200.684,28	0,24
DK0060228559	TDC AS	DKK	214.833	0	231.850	49,8000	1.545.542,53	1,85
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	0	0	24.516	287,9000	944.791,10	1,13

6.804.951,268,13

Deutschland								
DE0005439004	CONTINENTAL AG	EUR	0	0	9.189	220,3000	2.024.336,70	2,42
DE0008232125	DTE. LUFTHANSA AG	EUR	0	67.943	12.688	13,0800	165.959,04	0,20
DE0005557508	DTE. TELEKOM AG	EUR	0	15.665	123.363	17,0500	2.103.339,15	2,51
DE0005565204	DÜRR AG	EUR	0	9.307	20.665	102,5000	2.118.162,50	2,53
DE0008402215	HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG SE	EUR	0	0	1.405	96,2000	135.161,00	0,16
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	27.265	0	27.265	11,1300	303.459,45	0,36
DE0008430026	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS - GESELLSCHAFT AG	EUR	0	0	860	200,7500	172.645,00	0,21
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	18.514	0	31.413	45,7050	1.435.731,17	1,71

8.458.794,0110,10

Finnland								
FI0009007132	FORTUM OYJ	EUR	49.670	0	49.670	19,5600	971.545,20	1,16
FI0009014377	ORION CORPORATION -NEW-	EUR	0	0	11.112	26,2900	292.134,48	0,35
FI0009005987	UPM-KYMMENE CORPORATION	EUR	29.346	0	98.862	18,1200	1.791.379,44	2,14
FI4000074984	VALMET CORPORATION	EUR	116.560	0	116.560	11,1600	1.300.809,60	1,55

4.355.868,725,20

Frankreich								
FR0000061129	BOIRON S.A.	EUR	0	0	3.548	99,8900	354.409,72	0,42
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	0	0	12.076	13,6750	165.139,30	0,20
FR0000121261	MICHELIN -B-	EUR	2.591	0	20.173	92,6100	1.868.221,53	2,23
FR0000133308	ORANGE S.A.	EUR	20.408	56.518	117.145	14,9650	1.753.074,93	2,09
FR0000131906	RENAULT S.A.	EUR	8.551	0	12.436	84,7700	1.054.199,72	1,26
FR0010411983	SCOR SE	EUR	0	0	4.360	31,4150	136.969,40	0,16
FR0000120271	TOTAL S.A.	EUR	0	0	2.706	46,2750	125.220,15	0,15
FR0000054470	UBI SOFT ENTERTAINMENT S.A.	EUR	0	0	38.806	17,2050	667.657,23	0,80
FR0000130338	VALÉO S.A.	EUR	0	0	16.089	139,0500	2.237.175,45	2,66
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	32.672	53,2300	1.739.130,56	2,08

10.101.197,9912,05

Großbritannien								
GB0081YW4409	3I GROUP PLC.	GBP	218.594	0	218.594	4,8240	1.457.897,77	1,74
GB0081XZ5820	ANGLO AMERICAN PLC.	GBP	0	0	14.075	10,1200	196.929,35	0,24
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	0	0	14.677	46,2650	938.796,36	1,12
GB0031348658	BARCLAYS PLC.	GBP	60.845	0	60.845	2,4260	204.078,49	0,24
GB0080F99717	BERENDSEN PLC.	GBP	5.774	0	11.548	11,1700	178.337,01	0,21
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	GBP	0	0	23.778	14,7350	484.403,19	0,58
GB0007980591	BP PLC.	GBP	95.084	0	164.126	4,3670	990.928,02	1,18
GB0030913577	BT GROUP PLC.	GBP	0	0	60.933	4,3800	368.984,57	0,44
GB008033F229	CENTRICA PLC.	GBP	290.110	0	290.110	2,5300	1.014.763,31	1,21
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC.	GBP	0	0	22.319	29,6300	914.298,31	1,09
GB0033986497	ITV PLC.	GBP	0	0	295.130	2,5290	1.031.914,52	1,23
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC.	GBP	0	0	28.557	2,7860	109.995,58	0,13
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	GBP	0	0	2.631	70,2500	255.534,01	0,31
GB0006672785	PACE MICRO TECHNOLOGY PLC.	GBP	0	0	16.788	3,4500	80.075,49	0,10
GB00824CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC.	GBP	0	0	28.413	58,0000	2.278.382,41	2,71
GB0007188757	RIO TINTO PLC.	GBP	0	0	19.153	27,7200	734.026,21	0,88
GB00803MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -A-	EUR	20.409	0	75.127	27,8350	2.091.160,05	2,50
GB0085ZN1N88	SEGRO PLC.	GBP	0	0	209.315	4,1690	1.206.462,38	1,44
GB0008754136	TATE & LYLE PLC.	GBP	112.323	0	112.323	5,9750	927.872,16	1,11
GB0088C3BL03	THE SAGE GROUP PLC.	GBP	0	0	266.071	4,6670	1.716.788,83	2,05
GB008H4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	380.513	0	693.477	2,2045	2.113.604,38	2,52
GB0082PDGW16	WH SMITH PLC. -NEW-	GBP	0	0	15.342	12,9900	275.532,39	0,33
GB00867G5X01	WORKSPACE GROUP PLC.	GBP	0	0	25.820	8,5450	305.035,12	0,36

19.875.799,9123,72

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Insel Man								
IM00B759G985	PLAYTECH LTD.	GBP	0	0	44.506	7,7800	478.717,93	0,57
							478.717,93	0,57
Italien								
IT0000084027	ASTM S.P.A.	EUR	0	0	18.443	13,1900	243.263,17	0,29
IT0003128367	ENEL S.P.A.	EUR	0	0	442.539	4,2120	1.863.974,27	2,23
IT0003497168	TELECOM ITALIA S.P.A.	EUR	0	219.390	155.306	1,0920	169.594,15	0,20
							2.276.831,59	2,72
Jersey								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	6.668	0	14.859	53,6500	1.102.150,35	1,32
							1.102.150,35	1,32
Niederlande								
NL0009294552	DELTA LLOYD NV	EUR	49.868	0	49.868	17,5400	874.684,72	1,04
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	0	14.297	17.786	18,3500	326.373,10	0,39
							1.201.057,82	1,43
Norwegen								
NO0010310956	SALMAR ASA	NOK	0	0	33.229	116,0000	445.439,25	0,53
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	20.390	0	101.632	142,8000	1.677.149,98	2,00
NO0003078800	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO. ASA	NOK	0	0	58.023	178,8000	1.198.894,35	1,43
							3.321.483,58	3,96
Österreich								
AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	13.613	17.881	13.613	17,4600	237.682,98	0,28
AT0000APOST4	ÖSTERREICHISCHE POST AG	EUR	0	0	2.366	45,8000	108.362,80	0,13
							346.045,78	0,41
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	EUR	0	0	226.212	3,4850	788.348,82	0,94
							788.348,82	0,94
Schweden								
SE0000109290	HOLMEN AB	SEK	0	0	6.291	291,0000	197.682,79	0,24
SE0000936478	INTRUM JUSTITIA AB	SEK	0	0	15.442	242,0000	403.529,32	0,48
SE0000164626	INVESTMENT AB KINNEVIK	SEK	7.229	0	12.551	288,1000	390.461,10	0,47
SE0000107419	INVESTOR AB -B-	SEK	0	11.695	43.544	343,7000	1.616.084,40	1,93
SE0000806994	JM AB	SEK	13.240	0	13.240	287,2000	410.609,13	0,49
SE0000109811	NOLATO AB	SEK	0	0	7.500	208,5000	168.858,73	0,20
SE0000106205	PEAB AB	SEK	211.383	0	211.383	67,9000	1.549.872,66	1,85
SE0005190238	TELE2 AB	SEK	0	71.064	111.389	103,1000	1.240.101,28	1,48
SE0000108656	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	181.684	0	181.684	108,4000	2.126.680,01	2,54
							8.103.879,42	9,68
Schweiz								
CH0003541510	FORBO HOLDING AG	CHF	0	0	750	1.159,0000	833.573,07	1,00
CH0100837282	KARDEX AG	CHF	0	0	2.323	56,1000	124.971,52	0,15
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL S.A.	CHF	0	0	18.429	12,8500	227.093,07	0,27
CH0013841017	LONZA GROUP AG	CHF	0	0	2.736	121,5000	318.780,21	0,38
CH0012005267	NOVARTIS AG	CHF	0	0	2.913	96,1500	268.589,33	0,32
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	0	0	7.640	268,1000	1.964.215,57	2,35
CH0126881561	SWISS RE AG	CHF	19.642	0	21.933	94,1000	1.979.186,13	2,36
CH0008742519	SWISSCOM AG	CHF	0	1.544	2.091	564,5000	1.131.923,19	1,35
							6.848.332,09	8,18
Spanien								
ES0113900J37	BANCO SANTANDER S.A.	EUR	108.985	0	108.985	7,0170	764.747,75	0,91
ES0113307021	BANKIA S.A.	EUR	0	0	212.161	1,2980	275.384,98	0,33
ES0115056139	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS S.A.	EUR	0	0	31.207	41,4800	1.294.466,36	1,55
ES0140609019	CAIXABANK S.A.	EUR	0	0	56.745	4,4150	250.529,18	0,30
ES0116870314	GAS NATURAL SDG S.A.	EUR	0	22.264	28.579	20,9150	597.729,79	0,71
ES0139140042	INMOBILIARIA COLONIAL S.A.	EUR	0	0	1.272.120	0,6280	798.891,36	0,95
ES0157097017	LABORATORIOS ALMIRALL S.A.	EUR	27.163	0	27.163	17,1200	465.030,56	0,56
ES0168561019	PAPELES Y CARTONES DE EUROPA S.A.	EUR	0	0	19.527	5,0600	98.806,62	0,12

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögen
							EUR	%
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	0	0	78.418	17,3350	1.359.376,03	1,62
ES0132945017	TUBACEX S.A.	EUR	0	0	41.161	2,9700	122.248,17	0,15
							6.027.210,80	7,20
Börsengehandelte Wertpapiere							82.764.631,75	98,81
Aktien, Anrechte und Genussscheine							82.764.631,75	98,81
Wertpapiervermögen							82.764.631,75	98,81
Bankguthaben - Kontokorrent							763.642,89	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							232.120,90	0,28
Nettovermögenswert in EUR							83.760.395,54	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Dänische Krone	DKK	1	7,4706
Norwegische Krone	NOK	1	8,6534
Schwedische Krone	SEK	1	9,2607
Schweizer Franken	CHF	1	1,0428

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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			
BE0003808251	EXMAR S.A.	0	6.533
BE0974274061	KINEPOLIS GROUP S.A.	0	5.745
Deutschland			
DE000A0D6554	NORDEX AG	0	37.443
DE0007042301	RHÖN-KLINIKUM AG	0	19.540
DE000TUAG265	TUI AG	44.111	44.111
DE000TUAG000	TUI AG	44.111	44.111
Finnland			
FI0009013296	NESTE OIL OYJ	0	6.538
Frankreich			
FR0000120503	BOUYGUES S.A.	0	2.741
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE	0	19.701
Griechenland			
GRS015013006	ALPHA BANK A.E.	0	571.161
GRS419003009	OPAP S.A.	0	64.072
Großbritannien			
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC.	0	11.878
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	0	90.163
GB00BR565X63	INDIVIOR PLC.	28.413	28.413
GB00B41H7391	NORTHGATE PLC.	0	28.283
GB00B127RQ77	TUI TRAVEL PLC.	0	110.555
Italien			
IT0001207098	ACEA S.P.A.	0	18.632
IT0003506190	ATLANTIA S.P.A.	0	39.490
IT0003188064	BANCA IFIS S.P.A.	0	12.918
IT0003850929	ESPRINET S.P.A.	0	18.012
IT0003198790	FALCK RENEWABLES S.P.A.	0	116.716
IT0001976403	FIAT S.P.A.	0	208.862
IT0001049623	INDUSTRIA MACCHINE AUT. S.P.A. - IMA	0	3.652
IT0003027817	IREN S.P.A.	0	215.534
IT0003828271	RECORDATI - INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.P.A.	0	29.750
IT0003487029	UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A.	0	115.227

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Jersey			
JE00B5TT1872	CENTAMIN PLC.	0	1.105.330
Niederlande			
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	208.862	208.862
NL0009739416	POSTNL N.V.	0	197.628
NL0000289213	WERELDHAVE NV	0	10.303
NL0010948337	WERELDHAVE NV BZR 11.12.14	10.303	10.303
Norwegen			
NO0003033102	KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA	0	453.794
Österreich			
AT0000809058	IMMOFINANZ AG	0	132.740
Schweden			
SE0000718017	ENIRO AB	0	35.233
SE0000390296	NIBE INDUSTRIER AB	0	10.854
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB -B-	0	12.819
Schweiz			
CH0010532478	ACTELION LTD.	0	8.871
CH0011339204	ASCOM HOLDING AG	0	12.266
CH0127480363	AUTONEUM HOLDING AG	0	1.413
Spanien			
ES06139009L0	BANCO SANTANDER S.A. BZR 28.01.15	108.985	108.985
ES06406099C6	CAIXABANK S.A. BZR 09.12.14	56.745	56.745
ES06406099D4	CAIXABANK S.A. BZR 17.03.15	56.745	56.745
ES0117160111	CORPORACION FINANCIERA ALBA S.A.	0	3.921
ES0668561998	PAPELES Y CARTONES DE EUROPA S.A. BZR 21.10.14	19.527	19.527
ES0173093115	RED ELECTRICA DE ESPANA	0	14.312
ES0673516953	REPSOL S.A. BZR 08.01.15	78.418	78.418
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Italien			
IT000035A063	FIAT S.P.A.	208.862	208.862
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A12UPRO	RHÖN KLINIKUM AG BZR 14.11.14	19.540	19.540
Österreich			
AT0000A1AN49	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	17.881	17.881

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A0Q5MA
ISIN-Code LU0374936515

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7G
ISIN-Code LU1120174880

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	3,36	8,40	22,70	-
Klasse EUR I	2,21 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	18,84 %
Großbritannien	15,23 %
Frankreich	11,16 %
Australien	10,82 %
Niederlande	7,93 %
Schweden	5,75 %
Italien	5,31 %
Luxemburg	4,37 %
Spanien	3,77 %
Finnland	3,22 %
Deutschland	2,52 %
Japan	1,71 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,64 %
Indien	1,05 %
Kanada	1,05 %
Jersey	0,88 %
Portugal	0,84 %
Türkei	0,63 %
Neuseeland	0,57 %
Österreich	0,26 %
Dänemark	0,23 %
Cayman Inseln	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,84 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	0,89 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,31 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	22,78 %
Versicherungen	11,35 %
Versorgungsbetriebe	9,83 %
Hardware & Ausrüstung	8,53 %
Immobilien	8,36 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,52 %
Investitionsgüter	4,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,74 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,59 %
Energie	2,83 %
Groß- und Einzelhandel	2,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,06 %
Verbraucherdienste	1,97 %
Medien	1,20 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,17 %
Transportwesen	1,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,57 %
Automobile & Komponenten	0,39 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,29 %
Wertpapiervermögen	97,84 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	0,89 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,31 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	174.628.454,71
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 164.226.639,16)	
Bankguthaben	1.596.436,25
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	682,01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.518.787,64
	178.744.360,61
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-115.860,78
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-80.069,74
Zinsverbindlichkeiten	-48,20
Sonstige Passiva	-65.488,76
	-261.467,48
Nettovermögenswert	178.482.893,13

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	74.780.725,01 EUR
Umlaufende Aktien	590.639
Aktienwert	126,61 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	103.702.168,12 EUR
Umlaufende Aktien	101.462
Aktienwert	1.022,08 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS0466670345	4,875 % AB INVESTOR EMTN V.09(2021)	0	0	400.000	126,6310	506.524,00	0,28
FR0011274026	2,875 % ACCOR S.A. EMTN V.12(2017)	0	0	1.100.000	105,5110	1.160.621,00	0,65
FR0011452291	2,500 % ACCOR S.A. EMTN V.13(2019)	0	0	300.000	106,7050	320.115,00	0,18
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. V.14(2021)	0	0	400.000	107,9640	431.856,00	0,24
XS1087831688	2,625 % ACEA S.P.A. EMTN V.14(2024)	0	0	400.000	110,2610	441.044,00	0,25
XS0495012428	4,500 % ACEA S.P.A. V.10(2020)	0	0	1.100.000	117,5830	1.293.413,00	0,72
XS0616395199	4,750 % ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV EMTN V.11(2018)	0	0	1.700.000	112,6380	1.914.846,00	1,07
XS1061711575	4,000 % AEGON NV EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	600.000	0	600.000	111,5125	669.075,00	0,37
FR0010908905	3,889 % AIR LIQUIDE FINANCE EMTN V.10(2020)	0	0	1.000.000	117,7080	1.177.080,00	0,66
XS0979035572	1,750 % AKTIVA BANK PLC. V.13(2017)	0	0	300.000	102,9250	308.775,00	0,17
DE000A1GNAH1	5,750 % ALLIANZ FINANCE II BV FRN V.11(2041)	0	0	400.000	122,8560	491.424,00	0,28
DE000A1RE1Q3	5,625 % ALLIANZ SE FRN V.12(2042)	500.000	0	500.000	125,2540	626.270,00	0,35
XS0907606379	2,750 % AMCOR LTD. EMTN V.13(2023)	0	0	700.000	112,4410	787.087,00	0,44
XS0604462704	4,625 % AMCOR LTD. V.11(2019)	200.000	0	1.000.000	115,7380	1.157.380,00	0,65
XS0829317832	2,125 % AMGEN INC. V.12(2019)	500.000	0	500.000	106,3870	531.935,00	0,30
XS1062493934	2,875 % AON PLC. V.14(2026)	0	0	2.000.000	115,0980	2.301.960,00	1,29
XS0863907522	7,750 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. EMTN FRN V.12(2042)	300.000	0	300.000	129,5500	388.650,00	0,22
XS1014759648	2,875 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. REG.S. EMTN V.14(2020)	0	0	1.200.000	110,0070	1.320.084,00	0,74
XS0802638642	10,125 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. V.12(2042)	0	0	100.000	141,7570	141.757,00	0,08
XS1196373507	1,300 % AT & T INC. V.15(2023)	300.000	0	300.000	100,4070	301.221,00	0,17
XS1196380031	2,450 % AT & T INC. V.15(2035)	200.000	0	200.000	104,6450	209.290,00	0,12
XS0918754895	4,000 % ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD. V.13(2020)	0	0	800.000	109,2220	873.776,00	0,49
XS0503665290	5,250 % AXA S.A. FRN V.10(2040)	0	0	300.000	116,4417	349.325,10	0,20
XS0878743623	5,125 % AXA S.A. FRN V.13(2043)	500.000	0	500.000	122,9670	614.835,00	0,34
XS0468425615	4,875 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.09(2021)	0	0	200.000	123,7270	247.454,00	0,14
XS0704178556	3,625 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.11(2021)	0	0	700.000	117,9670	825.769,00	0,46
XS1107731702	1,375 % BANK OF AMERICA CORPORATION REG.S. V.14(2021)	0	0	2.000.000	102,5270	2.050.540,00	1,15
FR0010015982	5,000 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL EMTN V.03(2015)	0	0	700.000	102,1170	714.819,00	0,40
XS1069549761	3,000 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. REG.S. EMTN V.14(2024)	0	0	1.000.000	110,5450	1.105.450,00	0,62
XS0342289575	6,000 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.08(2018)	0	0	500.000	113,9500	569.750,00	0,32
XS1203859928	1,250 % BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.15(2027)	500.000	0	500.000	99,7570	498.785,00	0,28
XS1203860934	2,000 % BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.15(2045)	300.000	0	300.000	100,7020	302.106,00	0,17
XS0935287275	1,250 % BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD. V.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	102,5760	1.025.760,00	0,57
PTBRIHOM0001	4,500 % BRISA-AUTO-ESTRADAS DE PORTUGAL S.A. EMTN V.06(2016)	0	0	1.400.000	106,5000	1.491.000,00	0,84
XS0522407351	4,000 % BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV EMTN V.10(2020)	0	0	1.000.000	117,4350	1.174.350,00	0,66
XS0856014583	2,375 % BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV EMTN V.12(2023)	0	0	600.000	111,0130	666.078,00	0,37
XS1109741246	1,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2021)	0	0	1.100.000	103,3450	1.136.795,00	0,64
XS1109741329	2,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2026)	0	0	900.000	111,0230	999.207,00	0,56
XS1107727007	2,125 % CITIGROUP INC. EMTN REG.S. V.14(2026)	1.300.000	0	1.800.000	106,5710	1.918.278,00	1,07
XS0946179529	3,750 % CITYCON OYJ V.13(2020)	0	0	1.200.000	112,4150	1.348.980,00	0,76
FR0010941484	6,000 % CNP ASSURANCES S.A. FIX-TO-FLOAT V.10(2040)	0	0	100.000	119,0000	119.000,00	0,07
FR0011033851	6,875 % CNP ASSURANCES S.A. FRN V.11(2041)	0	0	500.000	126,0000	630.000,00	0,35
XS0443708242	5,500 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.09(2019)	200.000	0	200.000	119,9495	239.899,00	0,13
XS0885111868	1,625 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.13(2019)	0	0	2.200.000	104,5280	2.299.616,00	1,29
XS1079320203	1,875 % COMPASS GROUP PLC. REG.S. EMTN V.14(2023)	0	0	1.500.000	107,5190	1.612.785,00	0,90
FR0010301713	1,177 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN PERP.	0	0	500.000	85,4360	427.180,00	0,24
XS0821168423	9,000 % DELTA LLOYD LEVENSVZERKERING NV FRN V.12(2042)	0	0	200.000	131,2500	262.500,00	0,15
XS0223249003	5,500 % DONG ENERGY AS V.05(3005)	0	0	400.000	101,0500	404.200,00	0,23
DE000A1ZY971	0,875 % DTE. ANNINGTON FINANCE BV REG.S. V.15(2020)	400.000	0	400.000	100,1170	400.468,00	0,22
DE000DB5DCW6	5,000 % DTE. BANK AG EMTN V.10(2020)	0	0	400.000	117,3490	469.396,00	0,26
XS0223447227	4,125 % EDP FINANCE BV EMTN V.05(2020)	0	0	1.400.000	113,7600	1.592.640,00	0,89
XS0435879605	4,750 % EDP FINANCE BV EMTN V.09(2016)	0	0	800.000	106,1700	849.360,00	0,48
XS0973806861	2,750 % ELISA OYJ EMTN V.13(2021)	0	0	1.500.000	110,4660	1.656.990,00	0,93
XS0253627136	5,252 % ELM BV FRN PERP.	0	0	500.000	105,3050	526.525,00	0,30
XS1077882394	2,750 % EMIRATES TELECOMMUNICATIONS CORPORATION LTD. (ETISALAT) REG.S. GMTN V.14(2026)	2.600.000	0	2.600.000	112,7500	2.931.500,00	1,64
FR0011842939	1,750 % ESSILOR INTERNATIONAL - COMPAGNIE GÉNÉRALE D'OPTIQUE S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	300.000	0	500.000	106,6310	533.155,00	0,30
XS0482908091	4,750 % EXPERIAN FINANCE PLC. EMTN V.10(2020)	0	0	1.400.000	118,8070	1.663.298,00	0,93
XS1196536731	1,250 % FLOWSERVE CORPORATION V.15(2022)	1.300.000	0	1.300.000	99,5700	1.294.410,00	0,73
FR0012146744	1,750 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.14(2021)	0	0	1.800.000	101,9470	1.835.046,00	1,03
FR0011022474	5,950 % GDF SUEZ S.A. V.11(2111)	0	0	300.000	174,5000	523.500,00	0,29
XS0491211644	5,500 % GE CAPITAL TRUST II FRN V.10(2067)	0	0	700.000	109,4760	766.332,00	0,43
XS0491212451	4,625 % GE CAPITAL TRUST IV FRN V.10(2066)	0	0	200.000	104,2660	208.532,00	0,12
FR0011233337	4,750 % GECINA S.A. EMTN V.12(2019)	0	0	1.100.000	116,0160	1.276.176,00	0,72
FR0012059202	1,750 % GECINA S.A. EMTN V.14(2021)	0	0	300.000	104,7320	314.196,00	0,18
XS0229567440	4,125 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN V.05(2035)	300.000	0	300.000	139,2280	417.684,00	0,23
XS0319639232	5,500 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION FRN V.07(2067)	0	0	200.000	109,0000	218.000,00	0,12
XS0256975458	5,317 % GENERALI FINANCE BV FRN V.06(2131)	0	200.000	100.000	103,5800	103.580,00	0,06
XS1110430193	1,625 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2022)	0	0	600.000	101,1790	607.074,00	0,34

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover-
						EUR	mögenswert %
XS1050842423	3,750 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2026)	0	0	600.000	117,8310	706.986,00	0,40
XS0494996043	4,375 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.10(2017)	0	0	300.000	107,7270	323.181,00	0,18
XS0270347304	4,750 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.06(2021)	0	0	300.000	119,7710	359.313,00	0,20
XS0918600668	2,500 % GREAT-WEST LIFECO INC. V.13(2023)	0	300.000	1.700.000	110,5900	1.880.030,00	1,05
XS1081656180	2,000 % HAMMERSON PLC. REG.S. V.14(2022)	800.000	0	1.200.000	106,7020	1.280.424,00	0,72
XS0834382151	2,750 % HAMMERSON PLC. V.12(2019)	500.000	0	500.000	108,9570	544.785,00	0,31
XS0221011454	5,000 % HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG S.A. FIX-TO-FLOAT PERP.	0	0	200.000	100,3920	200.784,00	0,11
XS0856556807	5,000 % HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG S.A. FRN V.12(2043)	0	0	200.000	123,7090	247.418,00	0,14
XS0234434222	5,375 % HENKEL AG & CO. KGAA V.05(2104)	300.000	0	500.000	103,0000	515.000,00	0,29
XS1111108673	2,250 % HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT EMTN REG.S. V.14(2025)	0	0	1.200.000	107,4180	1.289.016,00	0,72
XS0271758301	4,875 % HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS V.06(2021)	0	0	1.200.000	124,1900	1.490.280,00	0,83
XS0302868475	4,875 % HSBC FINANCE CORPORATION V.07(2017)	400.000	0	400.000	109,7210	438.884,00	0,25
XS0353643744	6,250 % HSBC HOLDINGS PLC. EMTN V.08(2018)	0	0	500.000	115,6820	578.410,00	0,32
XS0433028254	6,000 % HSBC HOLDINGS PLC. EMTN V.09(2019)	0	0	700.000	119,6420	837.494,00	0,47
XS0494868630	4,125 % IBERDROLA FINANZAS S.A.U. V.10(2020)	0	0	2.000.000	117,1140	2.342.280,00	1,31
XS1057055060	2,500 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN REG.S. V.14(2022)	0	0	900.000	110,7350	996.615,00	0,56
XS1041793123	3,125 % ICAP GROUP HOLDINGS PLC. EMTN V.14(2019)	300.000	0	900.000	103,5070	931.563,00	0,52
XS1028955091	1,750 % ILLINOIS TOOL WORKS INC. V.14(2022)	2.400.000	2.100.000	2.400.000	106,5150	2.556.360,00	1,43
FR0011637024	2,500 % IMERYS S.A. EMTN V.13(2020)	0	0	1.400.000	108,3250	1.516.550,00	0,85
XS0365303675	2,022 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.08(2018)	0	500.000	500.000	101,2140	506.070,00	0,28
XS0215743252	3,875 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.05(2015)	0	0	700.000	100,0000	700.000,00	0,39
XS1197351577	1,125 % INTESA SANPAOLO S.P.A. REG.S. V.15(2022)	1.100.000	0	1.100.000	99,8010	1.097.811,00	0,62
XS0972240997	5,350 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2018)	0	0	600.000	113,2570	679.542,00	0,38
XS0301885603	0,761 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.07(2017)	0	0	800.000	99,8000	798.400,00	0,45
XS0543758246	3,875 % J.P.MORGAN CHASE & CO. V.10(2020)	0	0	1.800.000	116,8030	2.102.454,00	1,18
FR0012199008	1,375 % KERING S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	500.000	0	500.000	103,1820	515.910,00	0,29
FR0011236983	3,125 % KERING S.A. EMTN V.12(2019)	0	0	500.000	110,3580	551.790,00	0,31
FR0010021287	2,771 % LA MONDIALE FRN PERP.	0	0	500.000	95,2500	476.250,00	0,27
XS1050840724	2,625 % LEEDS BUILDING SOCIETY EMTN V.14(2021)	0	0	1.000.000	108,3840	1.083.840,00	0,61
XS0221574931	4,000 % LEGAL & GENERAL GROUP PLC. EMTN FRN V.05(2025)	300.000	0	700.000	100,2625	701.837,50	0,39
XS0497187640	6,500 % LLOYDS TSB BANK PLC. PFE. V.10(2020)	0	0	500.000	124,5710	622.855,00	0,35
XS0758640279	3,625 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. EMTN V.12(2019)	0	0	1.100.000	112,6260	1.238.886,00	0,69
XS0543111768	6,000 % MACQUARIE BANK LTD. EMTN V.10(2020)	600.000	0	600.000	121,7100	730.260,00	0,41
XS0794990050	4,500 % MANPOWERGROUP INC. V.12(2018)	0	0	500.000	111,5930	557.965,00	0,31
XS1137512668	1,500 % MOLNLYCKE HOLDING AB REG.S. V.14(2022)	1.500.000	0	1.500.000	104,0390	1.560.585,00	0,87
XS1003251011	1,125 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. REG.S. V.13(2017)	0	0	1.500.000	101,3740	1.520.610,00	0,85
XS1003251441	2,375 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. REG.S. V.13(2021)	0	0	400.000	108,6110	434.444,00	0,24
XS1197270819	1,625 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. V.15(2027)	600.000	0	600.000	100,9153	605.491,80	0,34
XS1197273755	2,375 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. V.15(2035)	600.000	0	600.000	105,0890	630.534,00	0,35
XS0499542396	5,750 % MONDI FINANCE PLC. V.10(2017)	0	0	1.257.000	110,3030	1.386.508,71	0,78
XS0298899534	5,000 % MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LTD. V.07(2019)	0	0	500.000	117,4860	587.430,00	0,33
XS0323657527	5,500 % MORGAN STANLEY V.07(2017)	0	0	1.000.000	112,6360	1.126.360,00	0,63
XS0787483626	3,000 % MTU AERO ENGINES AG EMTN V.12(2017)	0	0	500.000	105,2570	526.285,00	0,29
XS0247684490	4,850 % MUFG CAPITAL FINANCE 2 FRN PERP.	0	0	100.000	104,0960	104.096,00	0,06
XS0942100388	3,875 % NASDAQ OMX GROUP INC. V.13(2021)	0	0	1.500.000	115,5490	1.733.235,00	0,97
XS0993248052	2,000 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD EMTN V.13(2020)	0	400.000	1.800.000	107,2730	1.930.914,00	1,08
XS0813400305	2,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. EMTN V.12(2022)	0	0	500.000	113,6180	568.090,00	0,32
XS0170798325	5,000 % NATIONAL GRID TRANSOC PLC. EMTN V.03(2018)	0	0	1.400.000	114,9080	1.608.712,00	0,90
XS0891393414	1,750 % NATIONAL GRID USA EMTN V.12(2018)	0	0	200.000	103,8730	207.746,00	0,12
XS0527239221	6,750 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PFE. V.10(2020)	0	0	300.000	126,2170	378.651,00	0,21
XS1054522922	4,625 % NN GROUP NV REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	300.000	0	300.000	112,5000	337.500,00	0,19
XS0497179035	4,500 % NORDEA BANK AB EMTN V.10(2020)	600.000	1.200.000	300.000	117,6640	352.992,00	0,20
XS0920705737	2,500 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN V.13(2020)	0	0	1.100.000	106,1960	1.168.156,00	0,65
XS1082660744	2,500 % ORLEN CAPITAL AB REG.S. V.14(2021)	2.000.000	0	2.300.000	103,3840	2.377.832,00	1,33
XS1061697568	1,750 % PEPSICO INC. V.14(2021)	500.000	0	700.000	106,6470	746.529,00	0,42
XS1061714165	2,625 % PEPSICO INC. V.14(2026)	0	0	200.000	116,1380	232.276,00	0,13
FR0012173862	2,125 % PERNOD-RICARD S.A. REG.S. V.14(2024)	0	0	600.000	107,5598	645.358,80	0,36
FR0011022110	5,000 % PERNOD-RICARD S.A. V.11(2017)	0	300.000	500.000	108,8941	544.470,50	0,31
XS1051934831	2,875 % PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	0	0	2.100.000	109,7420	2.304.582,00	1,29
XS0985031375	2,750 % PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A. EMTN V.13(2018)	0	0	200.000	106,6700	213.340,00	0,12
XS1031555094	3,375 % PROLOGIS L.P. REG.S. V.14(2024)	0	0	400.000	115,6880	462.752,00	0,26
XS1082661551	1,375 % PZU FINANCE AB REG.S. V.14(2019)	200.000	0	2.500.000	101,9650	2.549.125,00	1,43
XS0545097742	3,500 % RED ELÉCTRICA DE ESPAÑA FINANCE BV V.10(2016)	0	0	2.000.000	104,9360	2.098.720,00	1,18
XS1079698376	2,125 % RED ELÉCTRICA FINANCIACIONES S.A.U. REG.S. V.14(2023)	0	0	500.000	108,9310	544.655,00	0,31
XS0356705219	6,934 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN V.08(2018)	0	0	300.000	114,9450	344.835,00	0,19
XS1080952960	1,625 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. V.14(2019)	1.400.000	0	1.400.000	102,0160	1.428.224,00	0,80
XS0542298012	4,625 % RWE AG FRN PERP.	0	0	400.000	101,3500	405.400,00	0,23
XS1110299036	1,500 % SAMPO OYJ EMTN V.14(2021)	0	0	700.000	103,0391	721.273,70	0,40
XS0747897493	4,250 % SAMPO OYJ V.12(2017)	0	0	1.600.000	107,4290	1.718.864,00	0,96
XS1078218218	3,000 % SANDVIK AB EMTN V.14(2026)	0	300.000	900.000	113,2080	1.018.872,00	0,57
FR0012146777	1,125 % SANOFI-AVENTIS S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	0	0	900.000	103,3440	930.096,00	0,52
XS0877984459	4,000 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.13(2020)	0	0	1.500.000	115,4150	1.731.225,00	0,97
XS1087819634	1,500 % SCENTRE GROUP EMTN REG.S. V.14(2020)	2.900.000	500.000	2.900.000	103,3330	2.996.657,00	1,68
XS0996455399	2,625 % SECURITAS AB EMTN V.13(2021)	500.000	0	500.000	109,7050	548.525,00	0,31
XS0984751254	1,875 % SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GROUP REG.S. EMTN V.13(2018)	0	0	200.000	104,9210	209.842,00	0,12

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
						EUR	%
XS0600056641	4,750 % SES S.A. V.11(2021)	0	0	1.000.000	122,8570	1.228.570,00	0,69
XS0266838746	5,250 % SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV FRN V.06(2066)	0	0	400.000	106,1000	424.400,00	0,24
XS1072796870	2,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2026)	0	0	300.000	105,5090	316.527,00	0,18
XS0506435576	4,125 % SMITHS GROUP PLC. V.10(2017)	0	0	400.000	107,3090	429.236,00	0,24
XS0806449814	5,000 % SNAM S.P.A. EMTN V.12(2019)	0	0	1.000.000	116,1210	1.161.210,00	0,65
XS0829190585	5,250 % SNAM S.P.A. EMTN V.12(2022)	0	0	400.000	129,2730	517.092,00	0,29
XS0944451243	2,000 % SSE PLC. EMTN V.13(2020)	0	0	800.000	106,7870	854.296,00	0,48
XS0541656509	5,025 % SSE PLC. PERP.	0	0	100.000	101,8500	101.850,00	0,06
XS1140857316	3,125 % STANDARD CHARTERED PLC. EMTN REG.S. V.14(2024)	500.000	0	500.000	106,8360	534.180,00	0,30
XS0858585051	3,625 % STANDARD CHARTERED PLC. EMTN V.12(2022)	500.000	0	500.000	110,3980	551.990,00	0,31
XS1130340091	1,500 % STOCKLAND TRUST MANAGEMENT LTD. EMTN V.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,9530	1.029.530,00	0,58
XS1004873813	2,250 % SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION V.13(2020)	0	0	2.800.000	108,3170	3.032.876,00	1,71
XS0768664731	8,367 % TALANX FINANZ LUXEMBOURG S.A. EMTN FRN V.12(2042)	0	0	200.000	134,6060	269.212,00	0,15
XS0552375577	3,625 % TELSTRA CORPORATION LTD. EMTN V.10(2021)	0	0	1.100.000	117,4470	1.291.917,00	0,72
XS0706229555	3,750 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.11(2022)	0	0	400.000	120,8090	483.236,00	0,27
XS0760187400	3,500 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.12(2022)	0	0	1.500.000	119,5190	1.792.785,00	1,00
XS0484213268	6,655 % TENNET HOLDING BV FRN PERP.	0	0	100.000	109,8750	109.875,00	0,06
XS1211040917	1,250 % TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV REG.S. V.15(2023)	1.200.000	0	1.200.000	100,3620	1.204.344,00	0,67
XS1112850125	2,375 % THE PRICELINE GROUP INC. V.14(2024)	1.400.000	0	1.800.000	106,9400	1.924.920,00	1,08
XS1142279782	2,000 % THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. V. 14(2025)	1.800.000	0	1.800.000	106,2010	1.911.618,00	1,07
XS1109744778	1,875 % TRANSURBAN FINANCE CO. LTD. PTY. EMTN V.14(2024)	0	0	700.000	106,0200	742.140,00	0,42
XS1084838496	3,375 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. V.14(2019)	1.100.000	0	1.100.000	102,2270	1.124.497,00	0,63
XS1195465676	1,375 % TYCO INTERNATIONAL FINANCE S.A. V.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,1120	2.022.240,00	1,13
DE000A0D1KX0	4,280 % UBS PREFERRED FUNDING (JERSEY BRANCH) LTD. FRN PERP.	0	0	200.000	100,1300	200.260,00	0,11
XS0223129445	5,250 % VATTENFALL AB FRN PERP.	0	0	300.000	101,1250	303.375,00	0,17
FR0010289496	6,250 % VINCI S.A. FRN PERP.	0	0	400.000	103,2500	413.000,00	0,23
XS0275769403	4,375 % WACHOVIA CORPORATION V.06(2018)	500.000	0	500.000	113,0060	565.030,00	0,32
XS0817639924	2,625 % WELLS FARGO & CO. EMTN V.12(2022)	0	0	700.000	112,1070	784.749,00	0,44
XS0968433135	2,250 % WELLS FARGO & CO. REG.S. V.13(2020)	0	0	1.300.000	108,6770	1.412.801,00	0,79
XS1118029633	1,250 % WESFARMERS LTD. EMTN REG.S. V.14(2021)	400.000	0	400.000	102,7870	411.148,00	0,23
XS0810622935	2,750 % WESFARMERS LTD. V.12(2022)	0	0	1.500.000	113,3610	1.700.415,00	0,95
XS1046237431	2,125 % YORKSHIRE BUILDING SOCIETY EMTN V.14(2019)	0	0	1.600.000	104,9610	1.679.376,00	0,94
XS1203856072	1,250 % YORKSHIRE BUILDING SOCIETY EMTN V.15(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,1700	1.202.040,00	0,67
						163.248.279,11	91,47
Börsengehandelte Wertpapiere						163.248.279,11	91,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0225369403	5,000 % BAYER AG V.05(2105)	100.000	0	500.000	101,3050	506.525,00	0,28
XS0997979249	4,000 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.13(2018)	0	0	1.400.000	109,1310	1.527.834,00	0,86
XS1197775692	1,500 % DELPHI AUTOMOTIVE PLC. V.15(2025)	700.000	0	700.000	100,2520	701.764,00	0,39
XS1196817156	1,500 % KINDER MORGAN INC. V.15(2022)	400.000	0	400.000	100,3610	401.444,00	0,22
XS1196817586	2,250 % KINDER MORGAN INC. V.15(2027)	400.000	0	400.000	101,5490	406.196,00	0,23
XS0259604329	7,375 % LINDE FINANCE BV FRN V.06(2066)	0	0	600.000	108,3100	649.860,00	0,36
XS1028941976	1,125 % MERCK & CO. INC. REG.S. V.14(2021)	500.000	0	500.000	103,1090	515.545,00	0,29
XS1084958989	2,750 % ONGC VIDESH LIMITED REG.S. V.14(2021)	1.700.000	0	1.800.000	104,2500	1.876.500,00	1,05
XS1040105980	2,875 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.14(2026)	0	0	400.000	116,9384	467.753,60	0,26
DE000TLX2102	2,500 % TALANX AG REG.S. V.14(2026)	0	0	1.300.000	112,3320	1.460.316,00	0,82
XS1030900242	3,250 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.14(2026)	1.600.000	200.000	1.400.000	119,6510	1.675.114,00	0,94
AT0000A12GNO	5,500 % VIENNA INSURANCE GROUP AG FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	0	0	400.000	114,0040	456.016,00	0,26
						10.644.867,60	5,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.644.867,60	5,96
Anleihen							
						173.893.146,71	97,43
Credit Linked Notes							
EUR							
XS1019818787	2,324 % PKO FINANCE AB/PKO BANK CLN/LPN V.14(2019)	0	0	700.000	105,0440	735.308,00	0,41
						735.308,00	0,41
Credit Linked Notes							
						735.308,00	0,41
Wertpapiervermögen							
						174.628.454,71	97,84
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE JUNI 2015		39	39	9		1.094,49	0,00
						1.094,49	0,00
CAD							
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2015		25	24	1		735,35	0,00
						735,35	0,00

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
EUR							
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015	23	34	5		62,63	0,00
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2017	3	0	3		75,00	0,00
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015	18	32	4		87,50	0,00
						225,13	0,00
GBP							
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2016	95	88	7		3.871,15	0,00
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2017	37	11	26		10.455,55	0,01
	LONG GILT FUTURE JUNI 2015	13	0	13		33.844,88	0,02
						48.171,58	0,03
USD							
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	12	2	10		16.994,13	0,01
						16.994,13	0,01
Long-Positionen						67.220,68	0,04
Short-Positionen							
AUD							
	3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015	0	13	-13		-5.045,11	0,00
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2015	7	18	-11		-3.441,59	0,00
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE JUNI 2016	0	9	-9		-1.407,96	0,00
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2016	2	20	-18		-7.333,32	0,00
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015	8	10	-2		-556,15	0,00
						-17.784,13	0,00
CAD							
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2015	27	21	-16		781,31	0,00
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2016	0	20	-20		-183,84	0,00
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2016	6	27	-21		18,38	0,00
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2015	31	12	-8		698,58	0,00
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015	0	1	-1		-169,13	0,00
						1.145,30	0,00
EUR							
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2015	4	21	-17		-1.105,00	0,00
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	0	2	-2		-4.120,00	0,00
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015	0	106	-106		-21.940,00	-0,02
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2016	17	18	-1		-50,00	0,00
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2016	18	20	-2		-375,00	0,00
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	18	20	-2		-275,00	0,00
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2016	18	21	-3		-500,00	0,00
						-28.365,00	-0,02
GBP							
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2015	44	70	-36		-6.947,32	0,00
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015	15	11	-10		-172,82	0,00
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2016	19	38	-19		-2.972,49	0,00
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016	31	64	-33		-8.105,78	-0,01
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015	47	54	-26		-2.937,92	0,00
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016	0	9	-9		-829,68	0,00
						-21.966,01	-0,01
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	0	19	-19		-14.520,67	-0,01
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	0	4	-4		-5.878,11	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2015	50	41	-16		-6.657,98	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2016	5	19	-14		-10.266,32	-0,01
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2016	19	42	-23		-13.688,43	-0,01
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	40	49	-22		-9.800,73	-0,01
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2017	1	11	-10		-3.282,43	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	49	33	-7		-1.955,49	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016	13	33	-20		-14.270,42	-0,01
						-80.320,58	-0,05
Short-Positionen						-147.290,42	-0,08
Terminkontrakte						-80.069,74	-0,04
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/NOKIA CORPORATION CDS V.10(2015)	0	0	2.900.000		-18.354,01	-0,01
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/WOLTER KLUWERS NV CDS V.10(2015)	0	0	1.300.000		-9.345,00	0,00
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. (LONDON)/VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FI-NANCE NV CDS V.14(2019)	0	0	1.500.000		-39.168,00	-0,02

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
JP MORGAN CHASE, LONDON/BOUYGUES S.A. CDS V.10(2015)		0	0	1.400.000		-10.020,00	-0,01
JP MORGAN CHASE, LONDON/STMICROELECTRONICS NV CDS V.10(2015)		0	0	1.400.000		-10.267,00	-0,01
						-87.154,01	-0,05
Gekauft						-87.154,01	-0,05
Verkauft							
EUR							
DTE. BANK AG, FRANKFURT/BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC. CDS V.10(2015)		0	0	-3.000.000		18.981,00	0,01
DZ BANK AG/TOTAL CAPITAL S.A. CDS V.14(2019)		0	0	-1.500.000		41.774,00	0,02
JP MORGAN CHASE, LONDON/ARCELORMITTAL S.A. CDS V.10(2015)		0	0	-1.600.000		7.999,01	0,01
JP MORGAN CHASE, LONDON/FORTIS BANK NV CDS V.10(2015)		0	0	-3.000.000		19.082,01	0,01
						87.836,02	0,05
Verkauft						87.836,02	0,05
Credit Default Swaps						682,01	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						1.596.436,25	0,89
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.337.389,90	1,31
Nettovermögenswert in EUR						178.482.893,13	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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			
FR0011951771	1,875 % AIR LIQUIDE FINANCE EMTN V.14(2024)	0	700.000
XS0211637839	4,375 % ALLIANZ FINANCE BV PERP.	300.000	300.000
DE000A13R727	3,375 % ALLIANZ SE REG.S. PERP.	0	1.800.000
XS0307512722	5,000 % AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC. EMTN V.07(2017)	0	1.300.000
XS0710090928	4,375 % AMGEN INC. V.11(2018)	0	1.100.000
XS1076018305	3,375 % AT&T INC. V.14(2034)	0	800.000
XS0206511130	4,729 % AVIVA PLC. FRN PERP.	0	200.000
XS0260057285	5,777 % AXA S.A. EMTN FRN PERP.	0	400.000
XS0307791698	5,375 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.07(2017)	0	100.000
XS0955552178	3,750 % BANCO DO BRASIL S.A. REG.S V.13(2018)	0	700.000
XS0205937336	4,875 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN FRN PERP.	0	500.000
XS0525912449	6,000 % BARCLAYS BANK PLC. V.10(2021)	0	700.000
DE000A11QR73	3,750 % BAYER AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2074)	0	100.000
BE0119806116	4,625 % BNP PARIBAS FORTIS S.A. FRN PERP.	0	200.000
XS0491922828	4,000 % BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD. (LONDON BRANCH) EMTN V.10(2017)	0	300.000
XS1114473579	2,213 % BP CAPITAL MARKETS PLC. REG.S. V.14(2026)	0	1.000.000
XS1028952312	2,375 % BRAMBLES FINANCE LTD. REG.S. V.14(2024)	0	300.000
FR0011765825	3,248 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	0	900.000
FR0010409789	4,750 % CNP ASSURANCES S.A. FRN PERP.	0	300.000
XS0465601754	4,250 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.09(2016)	0	400.000
XS0490013801	4,375 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.10(2020)	0	500.000
XS0969344083	3,125 % CONTINENTAL AG EMTN V.13(2020)	0	1.700.000
FR0010814434	7,875 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. PERP.	0	200.000
XS0214318007	4,100 % DANSKE BANK AS FRN V.05(2018)	0	400.000
XS0559434351	4,250 % DELTA LLOYD NV V.10(2017)	0	1.200.000
DE000B7XJB9	1,250 % DTE. BANK AG V.14(2021)	0	800.000
XS0937197431	1,625 % DVB BANK SE MTN-IHS V.13(2018)	0	500.000

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0557897203	3,875 % EDISON S.P.A. EMTN V.10(2017)	0	800.000
XS1052843908	2,500 % ENAGÁS FINANCIACIONES S.A.U. EMTN REG.S. V.14(2022)	0	500.000
XS0452187759	4,000 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV EMTN V.09(2016)	0	200.000
XS0458749826	5,125 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.09(2021)	0	1.000.000
XS0914400246	3,875 % GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV EMTN V.13(2022)	0	500.000
FR0011942226	3,000 % GDF SUEZ SA FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP.	0	100.000
XS0974877150	3,375 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. EMTN REG.S. V.13(2020)	0	200.000
XS0495973470	5,250 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. V.10(2017)	0	900.000
XS1032978345	2,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN REG.S. V.14(2021)	0	400.000
XS0361975443	6,375 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.08(2018)	0	1.500.000
XS0963375232	2,625 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. REGS. V.13(2020)	0	300.000
XS0470370932	3,750 % HSBC BANK PLC. V.09(2016)	0	1.000.000
NL0000113892	1,524 % ING BANK NV EMTN FRN V.04(2019)	200.000	200.000
XS0205436040	4,375 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.04(2019)	0	200.000
XS1070075988	1,750 % KELLOGG CO. V.14(2021)	0	200.000
FR0010410068	4,125 % NATIXIS S.A. EMTN V.06(2017)	0	200.000
XS0841018004	2,875 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN V.12(2019)	0	500.000
XS0419195408	5,750 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.09(2016)	0	1.900.000
XS0904823431	2,750 % PROSEGUR - CIA DE SEGURIDAD S.A. EO-NOTES V.13(2018)	0	1.000.000
XS0905797113	2,875 % RCI BANQUE S.A. V.13(2018)	0	900.000
XS0862091955	1,875 % SABMILLER HOLDINGS INC. EMTN V.12(2020)	0	1.600.000
FR0011075183	3,750 % SCHNEIDER ELECTRIC SE V.11(2018)	0	500.000
XS0493098486	4,625 % SES S.A. V.10(2020)	0	400.000
XS1033940740	2,000 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB REG.S. V.14(2021)	0	1.400.000
DE000TLX2003	3,125 % TALANX AG V.13(2023)	1.000.000	1.000.000
XS0462999573	4,693 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.09(2019)	0	900.000
XS0746276335	4,797 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2018)	0	700.000
XS0162869076	5,875 % TELEFONICA EUROPE BV EMTN V.03(2033)	0	400.000
XS0436320278	4,875 % TERNA S.P.A. EMTN V.09(2019)	0	600.000
XS0605214336	4,750 % TERNA S.P.A. V.11(2021)	0	1.800.000
XS1004918774	2,250 % UNICREDIT S.P.A. EMTN V.13(2016)	0	800.000
XS0863482336	3,375 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2018)	0	1.000.000
XS1109802303	1,000 % VODAFONE GROUP PLC. REG.S. V.14(2020)	0	1.700.000
XS0453410978	4,250 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN V.09(2016)	0	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000A1X26E7	2,250 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG V.13(2017)	1.800.000	1.800.000
XS1105680703	1,250 % UBS AG (LONDON BRANCH) REG.S. EMTN V.14(2021)	0	1.000.000

Terminkontrakte

AUD

10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	4
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015	1	1
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	6	6
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	1	1
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	17
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	9	9
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	26	26
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2014	0	34
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2015	20	25
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015	2	2
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015	27	52
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015	32	32

CAD

3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2014	15	19
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2015	16	16
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2015	22	0
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2016	14	14
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	6	0
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	23	23
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2016	25	25
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2015	17	17
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	13	13
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	6	0
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015	1	1
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2015	13	13

EUR

2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	27	22
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	23	23
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015	42	42
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	4	4
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	5	5
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015	1	1
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015	7	7
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	6	6

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	12	13
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015	14	14
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2014	3	11
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2015	19	19
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2015	15	33
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2016	15	15
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015	8	8
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2016	14	38
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	15	37
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	2	2
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	14	28
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2017	13	13
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015	15	15
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2016	13	43
GBP			
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014	0	5
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014	15	15
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2015	46	46
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015	84	84
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2016	69	113
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	6	6
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	46	49
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016	54	65
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015	61	61
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016	82	166
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	7	13
	LONG GILT FUTURE JUNI 2015	2	2
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	2	2
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	12	12
USD			
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	28	0
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	12	12
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	14	14
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	17	17
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	18	18
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	3	0
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	4	4
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	22	22
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	6	17
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2015	15	15
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2014	14	40
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2016	13	13
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	2	2
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	34	22
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2016	11	24
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	20	27
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016	8	56

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A0Q5MB
ISIN-Code LU0374936606

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7H
ISIN-Code LU1120174963

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	0,43	2,90	12,78	-
Klasse EUR I	-0,02 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	17,01 %
Frankreich	16,99 %
Italien	14,32 %
Niederlande	11,09 %
Finnland	7,25 %
Deutschland	6,85 %
Australien	3,61 %
Großbritannien	3,51 %
Tschechische Republik	3,37 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,37 %
Belgien	3,25 %
Wertpapiervermögen	90,62 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	8,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,10 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Versorgungsbetriebe	21,84 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	20,59 %
Hardware & Ausrüstung	13,56 %
Verbraucherdienste	6,87 %
Investitionsgüter	6,85 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,80 %
Automobile & Komponenten	3,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,48 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,37 %
Groß- und Einzelhandel	3,26 %
Medien	3,24 %
Wertpapiervermögen	90,62 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	8,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,10 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	2.847.338,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.769.696,00)	
Bankguthaben	262.106,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39.229,85
	3.148.674,47
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.076,16
Zinsverbindlichkeiten	-0,84
Sonstige Passiva	-4.592,85
	-6.669,85
Nettovermögenswert	3.142.004,62

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	3.141.004,81 EUR
Umlaufende Aktien	27.854
Aktienwert	112,77 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	999,81 EUR
Umlaufende Aktien	1
Aktienwert	999,81 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
FR0011274026	2,875 % ACCOR S.A. EMTN V.12(2017)	0	0	100.000	105,5110	105.511,00	3,36
XS0970840095	3,750 % ACEA S.P.A. V.13(2018)	0	0	100.000	110,5290	110.529,00	3,52
BE6243181672	1,250 % ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./NV EMTN V.12(2017)	0	0	100.000	102,0580	102.058,00	3,25
XS0972530561	3,375 % ASML HOLDING NV V.13(2023)	0	0	100.000	119,2540	119.254,00	3,80
XS0522407351	4,000 % BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV EMTN V.10(2020)	0	0	100.000	117,4350	117.435,00	3,74
FR0011124601	4,472 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.11(2016)	0	0	100.000	104,0650	104.065,00	3,31
XS0741004062	3,125 % COMPASS GROUP PLC. EMTN V.12(2019)	0	0	100.000	110,1730	110.173,00	3,51
XS0836360254	2,250 % ELISA OYJ EMTN V.12(2019)	0	0	100.000	106,4820	106.482,00	3,39
XS0418729934	6,000 % FORTUM OYJ EMTN V.09(2019)	0	0	100.000	121,3270	121.327,00	3,86
XS0857215346	2,625 % GLENCORE FINANCE DUBAI LTD. EMTN V.12(2018)	0	0	100.000	106,0040	106.004,00	3,37
XS0976307040	3,250 % HERA S.P.A. V.13(2021)	0	0	100.000	114,4490	114.449,00	3,64
XS0940711947	2,875 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN V.13(2020)	0	0	100.000	111,6780	111.678,00	3,55
XS0557635777	4,000 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. V.10(2015)	0	0	100.000	102,2840	102.284,00	3,26
XS0787483626	3,000 % MTU AERO ENGINES AG EMTN V.12(2017)	0	0	100.000	105,2570	105.257,00	3,35
FR0010871376	4,875 % PERNOD-RICARD S.A. V.10(2016)	0	0	100.000	104,4290	104.429,00	3,32
XS0301010145	4,550 % PFIZER INC. V.07(2017)	0	0	100.000	109,3540	109.354,00	3,48
XS0419195408	5,750 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.09(2016)	0	0	100.000	105,4330	105.433,00	3,36
FR0012384634	1,125 % PUBLICIS GROUPE S.A. V.14(2021)	100.000	0	100.000	101,7270	101.727,00	3,24
XS0984751254	1,875 % SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GROUP REG.S. EMTN V.13(2018)	0	0	100.000	104,9210	104.921,00	3,34
XS0605214336	4,750 % TERNA S.P.A. V.11(2021)	0	0	100.000	122,5700	122.570,00	3,90
FR0011689033	3,250 % VALÉO S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	0	0	100.000	118,2595	118.259,50	3,76
XS0405876599	8,750 % VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC V.08(2015)	0	0	100.000	106,0210	106.021,00	3,37
XS0306488627	5,375 % VOITH GMBH V.07(2017)	0	0	100.000	109,9650	109.965,00	3,50
XS0810622935	2,750 % WESFARMERS LTD. V.12(2022)	0	0	100.000	113,3610	113.361,00	3,61
						2.632.546,50	83,79
Börsengehandelte Wertpapiere						2.632.546,50	83,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0903433513	2,500 % AT&T INC. V.13(2023)	0	0	100.000	108,7920	108.792,00	3,46
XS0808636244	4,375 % EP ENERGY AS V.13(2018)	0	0	100.000	106,0000	106.000,00	3,37
						214.792,00	6,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						214.792,00	6,83
Anleihen							
Wertpapiervermögen							
						2.847.338,50	90,62
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2017		2	0	2		1.209,73	0,04
						1.209,73	0,04
Long-Positionen						1.209,73	0,04
Short-Positionen							
EUR							
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2015		0	11	-11		-715,00	-0,02
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015		0	11	-11		-2.640,00	-0,08
						-3.355,00	-0,10
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016		4	5	-1		69,11	0,00
						69,11	0,00
Short-Positionen						-3.285,89	-0,10
Terminkontrakte							
						-2.076,16	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent							
						262.106,12	8,34
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						34.636,16	1,10
Nettovermögenswert in EUR							
						3.142.004,62	100,00

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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

XS0353181190	6,250 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. V.08(2015)	0	100.000
XS1057783174	2,750 % SYDNEY AIRPORT FINANCE CO. PTY LTD. EMTN REG.S. V.14(2024)	0	100.000
XS0362329517	6,625 % WPP PLC. EMTN V.08(2016)	0	100.000

Terminkontrakte

AUD

AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015	0	4
---	---	---

CAD

3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	1	0
---	---	---

EUR

2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	13	0
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015	11	11
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	15	0
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015	11	11
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	0	4
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	0	2

GBP

LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	1	1
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016	6	7

USD

CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	0	2
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	5	3

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A0Q6AQ
ISIN-Code LU0377211155

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7J
ISIN-Code LU1120175002

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	1,16	3,02	6,21	-
Klasse EUR I	1,02 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Deutschland	31,91 %
Schweden	12,77 %
Norwegen	10,12 %
Großbritannien	8,89 %
Niederlande	8,77 %
Kanada	5,58 %
Schweiz	4,32 %
Frankreich	3,92 %
Neuseeland	2,74 %
Australien	2,37 %
Belgien	1,92 %
Spanien	1,18 %
Italien	0,78 %
Finnland	0,39 %
Österreich	0,39 %
Wertpapiervermögen	96,05 %
Terminkontrakte	-0,28 %
Bankguthaben	3,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,06 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	92,02 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,03 %
Wertpapiervermögen	96,05 %
Terminkontrakte	-0,28 %
Bankguthaben	3,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,06 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	25.670.552,00
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 25.592.574,98)	
Bankguthaben	846.135,54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	301.475,20
	26.818.162,74
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-71.420,01
Zinsverbindlichkeiten	-329,04
Sonstige Passiva	-16.662,75
	-88.411,80
Nettovermögenswert	26.729.750,94

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	20.263.396,75 EUR
Umlaufende Aktien	203.736
Aktienwert	99,46 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	6.466.354,19 EUR
Umlaufende Aktien	6.401
Aktienwert	1.010,21 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögen
						EUR	%
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0157	0,875 % AAREAL BANK AG IS PFE. V.13(2018)	0	1.100.000	100.000	102,5240	102.524,00	0,38
DE000AAR0116	3,125 % AAREAL BANK AG PFE. V.11(2016)	0	0	300.000	103,7410	311.223,00	1,16
DE000AAR0140	1,375 % AAREAL BANK AG PFE. V.12(2017)	0	0	700.000	102,9120	720.384,00	2,70
XS0457688215	3,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.09(2016)	0	0	500.000	105,4700	527.350,00	1,97
XS0546057570	3,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.10(2017)	0	200.000	600.000	108,9500	653.700,00	2,45
XS0289334368	4,250 % ABN AMRO BANK NV EMTN PFE. V.07(2017)	0	0	900.000	108,1550	973.395,00	3,64
XS0973586059	1,500 % ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LTD. (LONDON) PFE. REG.S. V.13(2018)	0	0	400.000	104,7400	418.960,00	1,57
XS0800714429	1,875 % ASB FINANCE LTD. (LONDON) EMTN V.12(2017)	0	0	300.000	104,0390	312.117,00	1,17
ES0413211782	3,500 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.12(2017)	0	300.000	100.000	109,1200	109.120,00	0,41
XS1064774778	1,000 % BANK OF MONTREAL REG.S. PFE. V.14(2019)	0	0	300.000	103,5710	310.713,00	1,16
XS0304458721	4,625 % BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN PFE. V.07(2017)	0	0	100.000	110,0830	110.083,00	0,41
DE000BLB6C58	3,375 % BAYERISCHE LANDESBANK EMTN PFE. V.09(2017)	0	0	500.000	108,1600	540.800,00	2,02
DE000BHY1216	1,375 % BERLIN HYP AG EM.169 V.12(2017)	0	700.000	500.000	102,9300	514.650,00	1,93
DE000BHY1299	1,125 % BERLIN HYP AG PFE. V.13(2018)	0	0	700.000	103,2750	722.925,00	2,70
FR0011470921	1,375 % BNP PARIBAS HOME LOAN SFH PFE. V.13(2020)	0	100.000	200.000	106,3800	212.760,00	0,80
ES0414970535	3,500 % CAIXABANK S.A. PFE. V.10(2016)	0	200.000	200.000	103,2600	206.520,00	0,77
FR0010885871	2,625 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. EMTN PFE. V.10(2015)	0	800.000	100.000	100,1020	100.102,00	0,37
XS1044479373	1,000 % CREDIT SUISSE (GUERNSEY BRANCH) REG.S. PFE. V.14(2019)	800.000	100.000	700.000	103,0500	721.350,00	2,70
XS1015884833	1,750 % CREDIT SUISSE EMTN PFE. REG.S. V.14(2021)	400.000	0	400.000	108,0100	432.040,00	1,62
XS0693226978	2,750 % DANSKE BANK PLC. EMTN V.11(2016)	0	700.000	100.000	104,2720	104.272,00	0,39
XS1117515871	0,375 % DNB BOLIGKREDIT AS REG.S. PFE. V.14(2019)	300.000	0	300.000	100,9050	302.715,00	1,13
DE000DB5EVA0	3,375 % DTE. BANK AG V.11(2018)	0	700.000	1.100.000	110,1500	1.211.650,00	4,54
DE000DHY1AA6	4,250 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG PFE. S.407 V.06(2016)	0	0	600.000	104,7670	628.602,00	2,35
DE0003356911	6,000 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. S.392 V.00(2015)	0	100.000	200.000	102,6850	205.370,00	0,77
XS0736417642	2,250 % EIKA BOLIGKREDIT AS PFE. V.12(2017)	0	700.000	1.200.000	104,0100	1.248.120,00	4,68
DE000HSH3065	1,125 % HSH NORDBANK AG PFE. V.12(2016)	0	0	400.000	101,2720	405.088,00	1,52
DE000HBE1MP5	3,875 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. V.06(2016)	0	0	400.000	106,2400	424.960,00	1,59
XS0598250115	3,250 % ING BANK NV PFE. V.11(2016)	0	0	200.000	102,9500	205.900,00	0,77
BE6246364499	1,125 % KBC BANK NV EMTN V.12(2017)	0	0	500.000	102,8750	514.375,00	1,92
XS0973424152	1,625 % KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG PFE. V.13(2018)	0	0	100.000	103,4800	103.480,00	0,39
DE000LB0HFM2	3,125 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG PFE. V.11(2017)	0	0	500.000	107,1860	535.930,00	2,00
DE000WLB6A00	4,125 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN EMTN V.06(2016)	0	0	700.000	104,9080	734.356,00	2,75
XS0926822189	1,125 % LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB PFE. V.13(2020)	300.000	0	300.000	104,7130	314.139,00	1,18
DE000MMB03J8	2,000 % MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG EMTN PFE. V.10(2015)	0	0	100.000	100,4110	100.411,00	0,38
XS0977140531	1,750 % NIBC BANK NV PFE. V.13(2018)	0	700.000	1.100.000	105,9230	1.165.153,00	4,36
XS0293187273	4,125 % NORTHERN ROCK ASSET MANAGEMENT PLC. PFE. V.07(2017)	0	0	800.000	108,0500	864.400,00	3,23
XS0956580244	1,625 % ROYAL BANK OF CANADA REG.S PFE. V.13(2020)	0	400.000	1.100.000	107,3380	1.180.718,00	4,42
XS0577751141	4,125 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. PFE. V.11(2018)	0	0	200.000	111,2700	222.540,00	0,83
XS0894500981	1,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN V.13(2020)	200.000	0	700.000	106,4500	745.150,00	2,79
FR0010776351	4,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.09(2016)	0	0	700.000	105,0550	735.385,00	2,75
XS0820929437	1,250 % SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS PFE. V.12(2018)	1.400.000	800.000	600.000	103,5760	621.456,00	2,32
XS0942804351	1,500 % SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS PFE. V.13(2020)	300.000	0	500.000	106,5910	532.955,00	1,99
XS0987101242	1,625 % STADSHYPOTHEK AB PFE. V.13(2020)	1.100.000	0	1.100.000	107,8380	1.186.218,00	4,44
XS0925525510	1,125 % SWEDBANK HYPOTEK AB PFE. V.13(2020)	200.000	0	200.000	104,6840	209.368,00	0,78
XS0498316255	3,250 % SWEDISH COVERED BOND CORPORATION EMTN V.10(2017)	0	0	900.000	106,4700	958.230,00	3,58
DE000HV2AAX3	2,625 % UNICREDIT BANK AG EMTN V.10(2017)	0	800.000	600.000	105,6820	634.092,00	2,37
DE000HVOEDV7	4,000 % UNICREDIT BANK AG PFE. S.1249 V.06(2016)	0	0	500.000	104,5950	522.975,00	1,96
IT0004692346	4,500 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. V.11(2016)	0	200.000	200.000	103,7900	207.580,00	0,78
XS0918557124	1,375 % WESTPAC BANKING CORPORATION PFE. V.13(2020)	0	0	600.000	105,5500	633.300,00	2,37
DE000A1ELV17	2,500 % WL BANK AG WESTFÄLISCHE LANDSCHAFT BODENKREDITBANK PFE. V.10(2017)	0	0	200.000	105,4740	210.948,00	0,79
						25.670.552,00	96,05
Börsengehandelte Wertpapiere							
						25.670.552,00	96,05
Anleihen							
						25.670.552,00	96,05
Wertpapiervermögen							
						25.670.552,00	96,05

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
	10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015	5	0	5		1.120,46	0,00
						1.120,46	0,00
CAD							
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015	86	31	55		18.310,17	0,07
						18.310,17	0,07
CHF							
	SWISS MARKET INDEX FUTURE JUNI 2015	20	0	20		-14.767,93	-0,06
						-14.767,93	-0,06
EUR							
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	15	12	3		-30,00	0,00
						-30,00	0,00
JPY							
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE JUNI 2015	9	2	7		11.633,03	0,04
						11.633,03	0,04
USD							
	CME S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2015	3	0	3		12.547,72	0,05
						12.547,72	0,05
Long-Positionen							
						28.813,45	0,10
Short-Positionen							
AUD							
	S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	20	-20		-20.616,91	-0,08
						-20.616,91	-0,08
CAD							
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	5	-5		-1.667,77	-0,01
						-1.667,77	-0,01
EUR							
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2015	69	157	-88		-1.320,00	0,00
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015	3	10	-7		-490,00	0,00
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE JUNI 2015	3	36	-33		-8.460,00	-0,03
						-10.270,00	-0,03
GBP							
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 JUNI 2015	0	13	-13		815,71	0,00
	LONG GILT FUTURE JUNI 2015	12	30	-18		-33.996,96	-0,13
						-33.181,25	-0,13
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	0	17	-17		-9.384,62	-0,04
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	59	62	-3		-1.091,23	0,00
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	96	122	-26		-24.021,68	-0,09
						-34.497,53	-0,13
Short-Positionen							
						-100.233,46	-0,38
Terminkontrakte							
						-71.420,01	-0,28
Bankguthaben - Kontokorrent							
						846.135,54	3,17
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						284.483,41	1,06
Nettovermögenswert in EUR							
						26.729.750,94	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
Schweizer Franken	CHF	1	1,0428
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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			
XS0582479522	4,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.11(2018)	200.000	200.000
ES0413900327	2,875 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.13(2018)	0	400.000
DE000BLB1YQ5	3,250 % BAYERISCHE LANDESBANK PFE. S.8 V.05(2015)	0	700.000
FR0010887133	3,750 % BNP PARIBAS HOME LOAN SFH PFE. V.10(2020)	0	200.000
FR0011757434	1,000 % BNP PARIBAS HOME LOAN SFH PFE. V.14(2019)	0	1.300.000
FR0011711845	1,500 % BPCE SFH PFE. V.14(2020)	0	100.000
FR0010345181	4,000 % CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT S.A. V.06(2018)	0	600.000
FR0010962670	2,600 % CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT S.A. V.10(2016)	0	100.000
FR0010428185	4,250 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V.07(2019)	0	200.000
FR0010859777	3,625 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V.10(2018)	0	1.000.000
DE000CZ40KA3	1,000 % COMMERZBANK AG PFE. V.14(2019)	0	200.000
FR0011780832	1,125 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER PFE. V.14(2019)	0	700.000
FR0011473495	1,375 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.13(2020)	0	600.000
FR0011725407	1,125 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.14(2019)	0	1.300.000
XS0732551550	2,125 % CREDIT SUISSE AG (GUERNSEY BRANCH) PFE. V.12(2017)	0	300.000
XS0564366770	2,625 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN PFE. V.10(2015)	0	400.000
XS0437056954	4,500 % DANSKE BANK AS EMTN PFE. V.09(2016)	0	400.000
DE000DXA1NH2	2,750 % DEXIA KOMMUNALBANK DEUTSCHLAND AG PFE. V.11(2016)	0	400.000
XS0576372691	2,625 % DNB BOLIGKREDITT AS EMTN PFE. V.11(2016)	0	200.000
DE000DHY3855	0,875 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG PFE. V.13(2018)	0	1.500.000
DE0001617561	4,500 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. S.573 V.03(2018)	0	200.000
DE000A11QAP6	1,000 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. V.14(2019)	0	200.000
DE000EHOA2E9	3,250 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. S.2194 V.05(2015)	0	300.000
DE000EH094Y1	4,750 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. S.2259 V.08(2018)	0	300.000
XS1081041557	0,750 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PFE. V.14(2019)	0	1.100.000
FR0011431014	1,750 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. PFE. V.13(2020)	0	200.000
XS0760243328	1,875 % STADSHYPOTEK AB PFE. V.12(2017)	0	600.000
XS0632934583	3,000 % UBS AG (LONDON BRANCH) PFE. V.11(2016)	0	200.000
DE000HV2AH47	1,250 % UNICREDIT BANK AG EMTN V.13(2020)	0	100.000
DE000A1CR966	2,500 % WL BANK AG WESTFÄLISCHE LANDSCHAFT BODENKREDITBANK EMTN PFE V.10(2015)	0	900.000
Terminkontrakte			
AUD			
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		20	63
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		5	5
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015		6	6
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015		36	36
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015		24	24
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014 DEZEMBER 2014		34	23
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014 MÄRZ 2015		35	35
CAD			
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014		5	0
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014		99	99
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2015		114	114
S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		18	32
S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		42	42
S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE MÄRZ 2015		37	37
S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE MÄRZ 2015		14	14
CHF			
SWISS MARKET INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		70	41
SWISS MARKET INDEX FUTURE MÄRZ 2015		31	31
SWISS MARKET INDEX FUTURE MÄRZ 2015		43	43
EUR			
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014		173	2
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015		160	160
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014		68	190
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015		7	7
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015		64	64
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015		73	73
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014		189	51
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015		24	24
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015		46	46
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015		31	31
EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		90	235
EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE MÄRZ 2015		106	106

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE MÄRZ 2015	119	119
GBP			
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 DEZEMBER 2014	50	13
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 MÄRZ 2015	40	40
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	64	36
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	55	55
JPY			
	10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	4	3
	10YR JAPAN 6% FUTURE MÄRZ 2015	3	3
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	24	2
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE MÄRZ 2015	16	16
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE MÄRZ 2015	17	17
USD			
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	10	10
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	66	45
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	24	24
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	49	49
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	9	9
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	55	55
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	42	18
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	17	17
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	100	100
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	25	25
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	148	64
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2015	203	203
	CME S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	17	33
	CME S&P 500 INDEX FUTURE MÄRZ 2015	20	20

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A1CS24
ISIN-Code LU0489951441

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7F
ISIN-Code LU1120174708

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	1,76	3,27	9,02	-
Klasse EUR I	1,13 ²⁾	-	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode)

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	44,27 %
Italien	5,95 %
Großbritannien	5,76 %
Australien	4,54 %
Frankreich	4,43 %
Spanien	4,29 %
Cayman Inseln	3,41 %
Niederlande	2,81 %
Hongkong	2,27 %
Finnland	2,06 %
Deutschland	2,03 %
Kanada	2,02 %
Bermudas	1,61 %
Schweden	1,54 %
Luxemburg	1,12 %
Malaysia	1,08 %
Singapur	0,91 %
Indien	0,90 %
China	0,89 %
Jersey	0,61 %
Jungferninseln (GB)	0,60 %
Japan	0,55 %
Bahamas	0,53 %
Wertpapiervermögen	94,18 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben	5,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,14 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	13,02 %
Versorgungsbetriebe	10,13 %
Hardware & Ausrüstung	9,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,93 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,63 %
Groß- und Einzelhandel	7,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,69 %
Energie	4,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,31 %
Verbraucherdienste	3,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,37 %
Medien	3,23 %
Software & Dienste	2,84 %
Transportwesen	2,73 %
Automobile & Komponenten	1,99 %
Investitionsgüter	1,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,85 %
Telekommunikationsdienste	0,43 %
Versicherungen	0,40 %
Wertpapiervermögen	94,18 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben	5,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,14 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	49.495.192,28
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.654.475,63)	
Bankguthaben	3.035.354,93
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	214.041,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	565.880,94
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	465.592,70
	53.776.062,06
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-51.331,59
Zinsverbindlichkeiten	-332,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-687.351,66
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-462.107,21
Sonstige Passiva	-18.481,59
	-1.219.604,65
Nettovermögenswert	52.556.457,41

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	9.070.632,53 EUR
Umlaufende Aktien	96.232
Aktienwert	94,26 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	43.485.824,88 EUR
Umlaufende Aktien	43.001
Aktienwert	1.011,27 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS0495913229	5,625 % 3I GROUP PLC. EMTN V.10(2017)	0	0	100.000	109,3360	109.336,00	0,21
FR0011274026	2,875 % ACCOR S.A. EMTN V.12(2017)	0	0	300.000	105,5110	316.533,00	0,60
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. V.14(2021)	0	0	200.000	107,9640	215.928,00	0,41
XS0970840095	3,750 % ACEA S.P.A. V.13(2018)	0	0	400.000	110,5290	442.116,00	0,84
FR0011951771	1,875 % AIR LIQUIDE FINANCE EMTN V.14(2024)	0	100.000	200.000	110,3860	220.772,00	0,42
FR0010948257	2,908 % AIR LIQUIDE S.A. EMTN V.10(2018)	0	0	200.000	108,8950	217.790,00	0,41
XS0719962986	4,000 % AKZO NOBEL NV V.11(2018)	0	0	300.000	112,8660	338.598,00	0,64
XS0236951207	4,000 % ALTADIS EMISIONES FINANCIERAS S.A.U. V.05(2015)	0	0	200.000	102,5850	205.170,00	0,39
XS0710090928	4,375 % AMGEN INC. V.11(2018)	0	0	400.000	113,8780	455.512,00	0,87
XS1135334800	1,000 % APPLE INC. V.14(2022)	500.000	0	500.000	102,3430	511.715,00	0,97
XS1143486865	0,875 % ASTRAZENCA PLC. EMTN REG.S. V.14(2021)	500.000	0	500.000	100,9990	504.995,00	0,96
XS0307791698	5,375 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.07(2017)	0	0	100.000	111,3270	111.327,00	0,21
XS1023268573	1,875 % BAYER AG EMTN REG.S. V.14(2021)	0	0	500.000	107,4980	537.490,00	1,02
XS1028954953	3,375 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.14(2021)	200.000	0	200.000	108,2510	216.502,00	0,41
XS1075430741	1,125 % BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	0	0	400.000	102,1430	408.572,00	0,78
XS0683565476	3,500 % COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A. EMTN V.11(2015)	0	200.000	100.000	101,4770	101.477,00	0,19
XS0741004062	3,125 % COMPASS GROUP PLC. EMTN V.12(2019)	0	0	400.000	110,1730	440.692,00	0,84
XS0972719412	2,500 % CONTI-GUMMI FINANCE BV EMTN REG.S. V.13(2017)	100.000	0	100.000	104,2680	104.268,00	0,20
XS0969344083	3,125 % CONTINENTAL AG EMTN V.13(2020)	0	100.000	100.000	112,4760	112.476,00	0,21
XS0795872901	1,875 % DTE. POST FINANCE BV EMTN V.12(2017)	0	0	400.000	103,7160	414.864,00	0,79
XS0836360254	2,250 % ELISA OYJ EMTN V.12(2019)	0	0	400.000	106,4820	425.928,00	0,81
ES0230960009	4,375 % ENAGAS S.A. EMTN V.09(2015)	0	0	400.000	101,0900	404.360,00	0,77
XS0452187759	4,000 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV EMTN V.09(2016)	0	216.000	184.000	105,2540	193.667,36	0,37
IT0004794142	4,875 % ENEL S.P.A. V.12(2018)	200.000	0	200.000	112,1880	224.376,00	0,43
XS0411044653	5,000 % ENI S.P.A. EMTN V.09(2016)	0	0	300.000	103,9750	311.925,00	0,59
FR0011842939	1,750 % ESSILOR INTERNATIONAL - COMPAGNIE GÉNÉRALE D'OPTIQUE S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	0	0	100.000	106,6310	106.631,00	0,20
XS0482908091	4,750 % EXPERIAN FINANCE PLC. EMTN V.10(2020)	0	100.000	200.000	118,8070	237.614,00	0,45
XS0629937409	4,000 % FORTUM OYJ EMTN V.11(2021)	200.000	0	200.000	119,2660	238.532,00	0,45
XS0258428712	4,500 % FORTUM OYJ V.06(2016)	200.000	0	200.000	105,2790	210.558,00	0,40
XS0479541699	4,125 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.10(2018)	0	0	100.000	110,2730	110.273,00	0,21
XS0627188468	5,375 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.11(2019)	0	0	400.000	119,2300	476.920,00	0,91
XS0495973470	5,250 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. V.10(2017)	0	0	100.000	108,9000	108.900,00	0,21
XS0361975443	6,375 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.08(2018)	0	0	300.000	117,8410	353.523,00	0,67
XS0459410782	5,125 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.09(2019)	0	0	200.000	119,7370	239.474,00	0,46
XS0255244112	4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.06(2016)	0	0	100.000	104,8130	104.813,00	0,20
XS0470370932	3,750 % HSBC BANK PLC. V.09(2016)	0	0	200.000	105,9930	211.986,00	0,40
XS0257496694	4,500 % HSBC FINANCE CORPORATION EMTN V.06(2016)	0	0	200.000	105,2960	210.592,00	0,40
XS0467864160	3,750 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.09(2016)	0	0	300.000	105,1610	315.483,00	0,60
FR0012199008	1,375 % KERING S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	100.000	0	100.000	103,1820	103.182,00	0,20
FR0010878991	3,750 % KERING S.A. EMTN V.10(2015)	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,19
FR0011535764	2,500 % KERING S.A. EMTN V.13(2020)	0	0	300.000	109,1580	327.474,00	0,62
XS0758640279	3,625 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. EMTN V.12(2019)	0	0	300.000	112,6260	337.878,00	0,64
XS0557635777	4,000 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. V.10(2015)	0	0	100.000	102,2840	102.284,00	0,19
XS0794990050	4,500 % MANPOWERGROUP INC. V.12(2018)	0	0	300.000	111,5930	334.779,00	0,64
XS0499542396	5,750 % MONDI FINANCE PLC. V.10(2017)	0	0	400.000	110,3030	441.212,00	0,84
XS0787483626	3,000 % MTU AERO ENGINES AG EMTN V.12(2017)	0	0	400.000	105,2570	421.028,00	0,80
XS0440279338	4,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. V.09(2016)	0	0	400.000	105,9210	423.684,00	0,81
XS0170798325	5,000 % NATIONAL GRID TRANSCO PLC. EMTN V.03(2018)	0	0	400.000	114,9080	459.632,00	0,87
FR0011022110	5,000 % PERNOD-RICARD S.A. V.11(2017)	0	0	200.000	108,8941	217.788,20	0,41
XS0222864802	3,875 % PPG INDUSTRIES INC. V.05(2015)	0	0	400.000	100,7040	402.816,00	0,77
XS1043498382	1,500 % PRAXAIR INC. REG.S. V.14(2020)	0	0	400.000	104,4180	417.672,00	0,79
XS0551845265	4,000 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.10(2016)	0	0	200.000	102,9340	205.868,00	0,39
XS0683639933	5,625 % RCI BANQUE S.A. V.11(2015)	0	0	200.000	102,7000	205.400,00	0,39
XS0545097742	3,500 % RED ELECTRICA DE ESPANA FINANCE BV V.10(2016)	0	0	400.000	104,9360	419.744,00	0,80
XS0760139773	2,000 % ROCHE FINANCE EUROPE B.V. EMTN V.12(2018)	0	400.000	200.000	105,5020	211.004,00	0,40
XS1110299036	1,500 % SAMPO OYJ EMTN V.14(2021)	0	0	100.000	103,0391	103.039,10	0,20
XS0747897493	4,250 % SAMPO OYJ V.12(2017)	0	0	100.000	107,4290	107.429,00	0,20
XS0981705618	1,625 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.13(2015)	0	0	300.000	100,0740	300.222,00	0,57
XS0544546780	4,125 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.10(2017)	0	0	100.000	109,3400	109.340,00	0,21
XS0828724004	2,250 % SECURITAS AB EMTN V.12(2018)	0	0	200.000	104,9090	209.818,00	0,40
XS0493098486	4,625 % SES S.A. V.10(2020)	0	0	400.000	119,1940	476.776,00	0,91
XS0506435576	4,125 % SMITHS GROUP PLC. V.10(2017)	0	0	100.000	107,3090	107.309,00	0,20
XS1061410962	1,500 % SNAM S.P.A. EMTN REG.S. V.14(2019)	0	0	100.000	103,2020	103.202,00	0,20
XS0829183614	3,875 % SNAM S.P.A. EMTN V.12(2018)	0	0	100.000	109,7290	109.729,00	0,21
XS0803479442	4,375 % SNAM S.P.A. V.12(2016)	0	0	200.000	105,1310	210.262,00	0,40
XS0746276335	4,797 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2018)	200.000	0	200.000	112,2030	224.406,00	0,43
XS0223268136	3,875 % TELSTRA CORPORATION LTD. EMTN V.05(2015)	0	0	200.000	101,1650	202.330,00	0,39
XS0760187400	3,500 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.12(2022)	0	0	400.000	119,5190	478.076,00	0,91

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
						EUR	%
XS0747771128	4,125 % TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE S.P.A. EMTN V.12(2017)	0	0	600.000	107,0750	642.450,00	1,22
XS1112850125	2,375 % THE PRICELINE GROUP INC. V.14(2024)	200.000	0	200.000	106,9400	213.880,00	0,41
XS0411602765	6,625 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION V.09(2016)	0	0	400.000	105,4880	421.952,00	0,80
XS1118029633	1,250 % WESFARMERS LTD. EMTN REG.S. V.14(2021)	200.000	0	200.000	102,7870	205.574,00	0,39
XS0493491657	3,875 % WESFARMERS LTD. EMTN V.10(2015)	0	0	400.000	100,9920	403.968,00	0,77
XS0362329517	6,625 % WPP PLC. EMTN V.08(2016)	0	0	300.000	107,0550	321.165,00	0,61
						20.554.060,66	39,08

USD

US056752AD07	2,750 % BAIDU INC. V.14(2019)	600.000	0	600.000	100,8570	563.499,39	1,07
US06051GEC96	5,625 % BANK AMERICA CORPORATION V.10(2020)	400.000	0	400.000	114,8410	427.753,05	0,81
XS1012314024	2,125 % BANK OF COMMUNICATIONS CO. LTD./HONG KONG V.14(2017)	300.000	0	300.000	100,3800	280.417,17	0,53
US10138MAK18	5,125 % BOTTLING GROUP LLC V.09(2019)	0	0	800.000	112,5720	838.603,22	1,61
US13645RAP91	4,500 % CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO. V.11(2022)	0	0	400.000	110,8160	412.760,96	0,79
XS1050448015	2,375 % CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA CORPORATION LTD. V.14(2017)	300.000	0	300.000	100,7565	281.468,95	0,54
XS0996402862	3,500 % CHINA MENGNIU DAIRY CO. LTD. V.13(2018)	0	0	300.000	102,9610	287.627,34	0,55
XS1076546669	2,375 % CHINA MERCHANTS BANK (HONG KONG BRANCH) EMTN CO. LTD. V.14(2017)	200.000	0	200.000	100,1980	186.605,83	0,36
US125509BS73	4,000 % CIGNA CORPORATION V.11(2022)	300.000	0	300.000	109,0150	304.539,53	0,58
XS0912154381	6,375 % CITIC LTD. DL-MED.-TERM NOTES V.13(2020)	200.000	0	200.000	113,6110	211.585,81	0,40
US172967HC80	2,500 % CITIGROUP INC. V.13(2018)	0	0	600.000	101,7105	568.268,00	1,08
XS0635017196	4,750 % CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD. V.11(2021)	0	0	300.000	112,1590	313.322,47	0,60
XS0854402335	2,125 % COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES V.12(2017)	0	0	300.000	99,8200	278.852,78	0,53
US205363AL84	6,500 % COMPUTER SCIENCES CORPORATION V.08(2018)	400.000	0	400.000	111,1880	414.146,57	0,79
US25746UBH14	5,200 % DOMINION RESOURCES INC. (NEW) V.09(2019)	400.000	0	400.000	112,6770	419.692,71	0,80
US260543BX04	8,550 % DOW CHEMICAL CO. V.09(2019)	0	0	400.000	124,0078	461.897,01	0,88
XS1120592610	3,250 % ENN ENERGY HOLDINGS LTD. DL-NOTES V.14(2019)	400.000	0	400.000	99,4740	370.514,95	0,70
US29379VAP85	5,200 % ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC V.10(2020)	0	0	300.000	113,2700	316.426,11	0,60
US36962GAR28	4,375 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION DL-MEDIUM-TERM NTS V.10(2020)	700.000	0	700.000	110,7900	722.162,21	1,38
XS0987130266	3,000 % HDFC BANK LTD. EMTN V.13(2016)	0	0	300.000	101,8600	284.551,63	0,54
XS0563742138	5,125 % INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ASIA LTD. V.10(2020)	300.000	0	300.000	108,7400	303.771,30	0,58
US460146CE11	7,500 % INTERNATIONAL PAPER CO. V.09(2021)	300.000	0	300.000	125,7720	351.351,15	0,67
XS0792911298	4,375 % IOI INVESTMENT BERHAD V.12(2022)	0	0	300.000	102,7580	287.060,25	0,55
XS0728761726	5,250 % LS FINANCE LTD. V.12(2017)	400.000	0	400.000	105,2955	392.198,53	0,75
US58405UAD46	7,125 % MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC. V.08(2018)	100.000	0	100.000	115,0816	107.162,31	0,20
US585055AX47	3,125 % MEDTRONIC INC. V.12(2022)	0	0	500.000	105,4500	490.967,50	0,93
US66989GAA85	5,125 % NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD. V.09(2019)	0	0	800.000	112,8560	840.718,88	1,61
US724479AH32	6,250 % PITNEY BOWES INC. V.09(2019)	400.000	0	400.000	113,4160	422.445,29	0,80
XS0875759184	3,875 % POWER GRID CORPORATION OF INDIA V.13(2023)	200.000	0	200.000	100,6210	187.393,61	0,36
XS0923450414	2,875 % QNB FINANCE LTD. V.13(2020)	0	0	200.000	101,8750	189.729,03	0,36
US74834LAS97	4,700 % QUEST DIAGNOSTICS INC. V.11(2021)	0	0	400.000	110,2780	410.757,05	0,78
US803865AA25	4,500 % SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC. V.12(2022)	0	0	300.000	100,0000	279.355,62	0,53
XS0879646395	2,053 % SIME DARBY GLOBAL BERHAD V.13(2018)	0	0	300.000	100,2070	279.933,89	0,53
XS0754808227	2,375 % SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD. V.12(2017)	500.000	0	500.000	102,1700	475.696,06	0,91
US88032XAB01	3,375 % TENCENT HOLDINGS LTD. REG.S. V.14(2019)	400.000	0	400.000	103,4230	385.223,95	0,73
US884903BU81	1,650 % THOMSON REUTERS CORPORATION DL-NOTES V.14(2017)	400.000	0	400.000	100,1020	372.854,08	0,71
XS0794621010	3,875 % TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORPORATION EMTN V.12(2017)	0	0	300.000	103,3020	288.579,94	0,55
US91324PBS02	1,875 % UNITEDHEALTH GROUP INC. V.11(2016)	200.000	0	200.000	101,8127	189.613,00	0,36
US92343VBR42	5,150 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.13(2023)	100.000	0	100.000	113,9200	106.080,64	0,20
US92976WBH88	5,750 % WACHOVIA CORPORATION V.08(2018)	500.000	0	500.000	112,0800	521.836,30	0,99
US931142CZ44	3,250 % WAL-MART STORES INC. V.10(2020)	0	0	900.000	107,3550	899.706,68	1,72
US96950FAD69	5,250 % WILLIAMS PARTNERS L.P. V.10(2020)	400.000	0	400.000	110,4470	411.386,54	0,78
US98310WJ71	4,250 % WYNDHAM WORLDWIDE CORPORATION V.12(2022)	300.000	0	300.000	104,2000	291.088,56	0,55
						16.429.605,85	31,29
						36.983.666,51	70,37

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0564487568	6,625 % GTECH GROUP S.P.A. V.10(2018)	0	0	500.000	111,0000	555.000,00	1,06
XS1028941976	1,125 % MERCK & CO. INC. REG.S. V.14(2021)	300.000	0	300.000	103,1090	309.327,00	0,59
						864.327,00	1,65

USD

US00287YAJ82	1,750 % ABBVIE INC. V.13(2017)	400.000	0	400.000	100,1550	373.051,49	0,71
US022095AN36	2,850 % ALTRIA GROUP INC. V.12(2022)	0	0	600.000	99,8310	557.767,02	1,06
US097023BG91	2,350 % BOEING CO. V.14(2021)	200.000	0	200.000	101,3490	188.749,42	0,36
US151020AN42	2,250 % CELGENE CORPORATION DL-NOTES V.14(2019)	400.000	0	400.000	100,7340	375.208,12	0,71
US20030NBAB1	5,150 % COMCAST CORPORATION DL-NOTES V.10(2020)	500.000	0	500.000	114,9320	535.115,00	1,02
US20271RAC43	1,900 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 144A V.12(2017)	700.000	0	700.000	101,3000	660.303,57	1,27
US22160KAF21	1,700 % COSTCO WHOLESALE CORPORATION DL-NOTES V.12(2019)	300.000	0	300.000	99,6820	278.467,27	0,53
US067383AD19	1,375 % CR BARD INC. V.12(2018)	0	0	250.000	99,3823	231.358,37	0,44
US26441CAJ45	3,050 % DUKE ENERGY CORPORATION (NEW) DL-NOTES V.12(2022)	300.000	0	300.000	103,0330	287.828,48	0,55
US278865AK69	3,000 % ECOLAB INC. V.11(2016)	400.000	0	400.000	103,1060	384.043,21	0,73
US263534CK37	2,800 % EI DU PONT DE NEMOURS & CO. V.13(2023)	500.000	0	500.000	99,7030	464.209,89	0,88
US268648AP77	1,875 % EMC CORPORATION/MA V.13(2018)	600.000	0	600.000	101,0430	564.538,60	1,08
US29250NAH89	3,500 % ENBRIDGE INC. V.14(2024)	300.000	0	300.000	98,0140	273.807,62	0,52

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
US29273RAX70	4,150 % ENERGY TRANSFER PARTNERS LP V.13(2020)	400.000	0	400.000	104,9810	391.027,10	0,74
US30219GAF54	3,900 % EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO. V.13(2022)	0	0	300.000	105,7490	295.415,77	0,56
US31428XAY22	4,000 % FEDEX CORPORATION V.14(2024)	400.000	0	400.000	108,5080	404.164,26	0,77
US40428HPB23	5,000 % HSBC BANK USA NA V.10(2020)	200.000	0	200.000	111,6640	207.959,77	0,40
US40429CGD83	6,676 % HSBC FINANCE CORP V.10(2021)	100.000	0	100.000	118,7430	110.571,75	0,21
US46625HJR21	2,350 % JPMORGAN CHASE & CO. V.14(2019)	0	0	900.000	101,6500	851.894,96	1,63
US494550BR64	2,650 % KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS L.P. V.13(2019)	0	0	600.000	100,0955	559.244,81	1,06
US50076QAU04	5,375 % KRAFT FOODS GROUP INC. V.13(2020)	0	400.000	100.000	113,3420	105.542,42	0,20
US61166WAT80	2,750 % MONSANTO CO. V.14(2021)	400.000	0	400.000	102,0700	380.184,37	0,72
US6174824M37	4,875 % MORGAN STANLEY V.12(2022)	300.000	0	300.000	108,9920	304.475,28	0,58
US620076BC25	3,500 % MOTOROLA SOLUTIONS INC. V.13(2023)	0	0	600.000	100,7630	562.974,21	1,07
US655844BP27	3,850 % NORFOLK SOUTHERN CORPORATION V.13(2024)	200.000	0	200.000	107,9190	200.985,19	0,38
US695156AQ25	4,500 % PACKAGING CORPORATION OF AMERICA V.13(2023)	200.000	0	200.000	107,7400	200.651,83	0,38
US294829AA48	4,125 % TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON V.12(2022)	0	0	600.000	107,2880	599.430,11	1,14
US53217VAC37	6,000 % THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. V.10(2020)	0	0	500.000	115,5330	537.913,21	1,02
US92343VCC63	3,450 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.14(2021)	300.000	0	300.000	104,0260	290.602,48	0,55
US25468PDA12	1,850 % WALT DISNEY CO. V.14(2019)	500.000	0	500.000	100,8850	469.713,19	0,89
						11.647.198,77	22,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						12.511.525,77	23,81
Anleihen						49.495.192,28	94,18
Wertpapiervermögen						49.495.192,28	94,18
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CAD							
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015		2	0	2		-970,66	0,00
						-970,66	0,00
EUR							
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2017		2	0	2		50,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015		8	16	2		25,00	0,00
						75,00	0,00
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2017		27	9	18		7.897,83	0,01
LONG GILT FUTURE JUNI 2015		5	0	5		13.811,70	0,03
						21.709,53	0,04
USD							
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015		5	1	4		6.809,29	0,01
						6.809,29	0,01
Long-Positionen						27.623,16	0,05
Short-Positionen							
AUD							
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015		0	5	-5		-1.955,77	-0,01
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2016		0	14	-14		-5.942,97	-0,01
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015		0	6	-6		-1.876,87	0,00
						-9.775,61	-0,02
CAD							
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2016		4	23	-21		18,38	0,00
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2015		19	10	-8		698,58	0,00
						716,96	0,00
EUR							
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2015		42	123	-81		-5.265,00	-0,01
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015		0	1	-1		-1.140,00	0,00
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2015		16	75	-59		-14.160,00	-0,03
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016		13	14	-1		-100,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2016		12	14	-2		-187,50	0,00
						-20.852,50	-0,04
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016		21	43	-22		-6.204,59	-0,01
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015		32	37	-18		-1.970,14	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016		3	9	-6		414,66	0,00
						-7.760,07	-0,01
USD							
2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015		0	8	-8		-6.241,86	-0,01
5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015		0	2	-2		-2.939,06	-0,01
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016		18	29	-19		-11.313,90	-0,02
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2017		0	8	-8		-4.702,49	-0,01

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	30	21	-6		-1.699,41	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016	6	22	-16		-14.386,81	-0,03
						-41.283,53	-0,08
Short-Positionen						-78.954,75	-0,15
Terminkontrakte						-51.331,59	-0,10
Bankguthaben - Kontokorrent						3.035.354,93	5,78
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						77.241,79	0,14
Nettovermögenswert in EUR						52.556.457,41	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
EUR/USD Währungsverkäufe	28.500.000,00	26.530.507,76	50,48

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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			
XS0616395199	4,750 % ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV EMTN V.11(2018)	0	336.000
XS0953093308	2,750 % ADECCO S.A. EMTN V.13(2019)	0	100.000
XS0647188605	4,875 % AMADEUS CAPITAL MARKETS S.A. V.11(2016)	0	400.000
BE6000782712	4,000 % ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./NV V.10(2018)	0	100.000
XS0416215910	4,875 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. EMTN V.09(2014)	0	300.000
XS0861594652	1,875 % AT & T INC. V.12(2020)	0	300.000
XS0427290357	5,625 % ATLANTIA S.P.A. EMTN V.09(2016)	0	600.000
XS0918754895	4,000 % ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD. V.13(2020)	0	200.000
XS0352065584	5,875 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.08(2015)	0	300.000
XS1017828911	1,375 % BASF SE EMTN REG.S. V.14(2019)	0	400.000
XS0421249235	6,375 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.09(2016)	0	500.000
FR0011149954	5,250 % CAP GEMINI S.A. V.11(2016)	0	100.000
FR0010773697	5,500 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.09(2015)	0	300.000
FR0010850719	4,379 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.10(2017)	0	100.000
XS0946179529	3,750 % CITYCON OYJ V.13(2020)	0	300.000
XS0881511868	1,625 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.13(2019)	0	500.000
FR0010948562	3,625 % EDENRED S.A. EMTN V.10(2017)	0	400.000
XS0170343247	4,750 % ENEL S.P.A. EMTN V.03(2018)	0	300.000
XS0888827333	1,875 % FCE BANK PLC. EMTN V.13(2016)	0	400.000
FR0011345545	3,875 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.12(2018)	0	400.000
XS0363471805	5,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.08(2015)	0	200.000
XS0541454467	2,875 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2015)	0	200.000
XS0491042353	4,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2017)	0	100.000
XS0626808496	3,625 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.11(2017)	0	100.000
XS1051003538	2,750 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2021)	0	300.000
XS0207037507	4,375 % HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) S.A. EMTN V.04(2014)	0	200.000
XS0558893094	3,125 % HSBC BANK PLC. V.10(2017)	0	100.000
XS0695461458	3,875 % HSBC BANK PLC. V.11(2018)	0	100.000
XS0362224841	5,625 % IBERDROLA FINANZAS S.A.U. EMTN V.08(2018)	0	300.000
XS0829209195	4,500 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN V.12(2017)	0	100.000
XS1041793123	3,125 % ICAP GROUP HOLDINGS PLC. EMTN V.14(2019)	0	200.000
XS1070075988	1,750 % KELLOGG CO. V.14(2021)	0	100.000
XS0353181190	6,250 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. V.08(2015)	0	300.000
XS0472505287	5,125 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.09(2014)	0	200.000
XS0937887379	1,875 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.13(2018)	0	100.000
XS0801636571	2,250 % NORDEA BANK AB EMTN V.12(2017)	0	400.000
XS0841018004	2,875 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN V.12(2019)	0	100.000
FR0011798115	2,000 % PERNOD-RICARD S.A. REG.S. V.14(2020)	0	200.000
XS0904823431	2,750 % PROSEGUR - CÍA DE SEGURIDAD S.A. EO-NOTES V.13(2018)	0	300.000
XS0831370613	4,375 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.12(2018)	0	200.000
XS0287409212	4,750 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV V.07(2017)	0	200.000
FR0012146777	1,125 % SANOFI-AVENTIS S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	0	200.000
XS0408827409	6,250 % SODEXO S.A. V.09(2015)	0	400.000
XS0828012863	5,811 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2017)	0	500.000
XS0842214818	4,710 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2020)	0	100.000
XS0754588787	4,875 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2017)	0	400.000
XS0405876599	8,750 % VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC V.08(2015)	0	300.000
FR0011182559	4,125 % VIVENDI S.A. EMTN V.12(2017)	0	400.000
USD			
XS1077883012	3,500 % EMIRATES TELECOMMUNICATIONS CORPORATION LTD. (ETISALAT) REG.S. GMTN V.14(2024)	300.000	300.000
XS0969611978	2,250 % NESTLÉ HOLDINGS INC. EMTN V.13(2019)	0	900.000
US655044AF28	4,150 % NOBLE ENERGY INC. V.11(2021)	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1088129660	1,750 % CRH FINANCE GERMANY GMBH EMTN REG.S. V.14(2021)	300.000	300.000
XS0808636244	4,375 % EP ENERGY AS V.13(2018)	0	100.000
XS0881544281	2,625 % UNICREDIT BANK AUSTRIA AG V.13(2018)	0	200.000
USD			
US037833AQ39	2,100 % APPLE INC. V.14(2019)	800.000	800.000
US212015AL58	4,500 % CONTINENTAL RESOURCES INC. V.13(2023)	0	400.000
US50247VAA70	4,000 % LYB INTERNATIONAL FINANCE BV V.13(2023)	0	500.000
US806854AH81	3,650 % SCHLUMBERGER INVESTMENT SA V.13(2023)	100.000	800.000

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
AUD			
	10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	1
	10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	2	2
	3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	5
	3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	3	3
	3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2015	8	8
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015	16	36
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015	2	2
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015	15	20
CAD			
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	16	16
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	2	0
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2016	15	15
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2015	13	13
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	4	4
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	2	0
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015	1	1
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2015	4	4
EUR			
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	151	16
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015	132	132
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	2	2
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015	1	1
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2015	1	1
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	87	6
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2015	78	78
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	8	22
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	7	16
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	1	1
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2017	9	9
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015	9	9
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2016	5	24
GBP			
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	27	27
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	4	2
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016	33	38
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015	43	43
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016	45	97
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	2	4
	LONG GILT FUTURE JUNI 2015	1	1
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	4	4
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2015	1	1
USD			
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	9	0
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	4	4
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	5	5
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	5	5
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	6	6
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	1	1
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2015	8	8
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	2	6
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2015	6	6
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	15	20
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016	8	39

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Klasse EUR hedged A
WP-Kenn-Nr. A1CS26
ISIN-Code LU0489951797

Klasse EUR hedged I
WP-Kenn-Nr. A12C7E
ISIN-Code LU1120174617

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR hedged A	7,52	13,59	53,01	-
Klasse EUR hedged I	4,21 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	36,60 %
Japan	16,12 %
Kanada	10,67 %
Dänemark	5,46 %
Bermudas	4,23 %
Australien	2,92 %
Großbritannien	2,59 %
Schweiz	2,57 %
Belgien	2,15 %
Singapur	1,71 %
Niederlande	1,61 %
Neuseeland	1,40 %
Deutschland	1,28 %
Israel	1,27 %
Norwegen	1,27 %
Schweden	1,06 %
Finnland	0,96 %
Österreich	0,82 %
Jersey	0,79 %
Malta	0,73 %
Frankreich	0,65 %
Irland	0,48 %
Luxemburg	0,26 %
Spanien	0,17 %
Italien	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,83 %
Bankguthaben	3,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,47 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Telekommunikationsdienste	13,32 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,26 %
Versicherungen	8,03 %
Versorgungsbetriebe	6,99 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,84 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,67 %
Hardware & Ausrüstung	5,43 %
Banken	5,03 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	4,49 %
Investitionsgüter	4,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,61 %
Transportwesen	2,93 %
Immobilien	2,61 %
Software & Dienste	2,43 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,35 %
Groß- und Einzelhandel	2,32 %
Verbraucherdienste	2,03 %
Energie	2,01 %
Automobile & Komponenten	1,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,42 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,99 %
Medien	0,83 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,58 %
Wertpapiervermögen	97,83 %
Bankguthaben	3,64 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,47 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	93.180.398,01
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 74.832.262,12)	
Bankguthaben	3.463.081,73
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.022,37
Dividendenforderungen	356.810,92
Forderungen aus Aktienverkäufen	610,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	136.343,93
	97.138.267,40
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.828.052,32
Zinsverbindlichkeiten	-2.354,82
Sonstige Passiva	-58.774,49
	-1.889.181,63
Nettovermögenswert	95.249.085,77

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR hedged A

Anteiliger Nettovermögenswert	6.291.698,30 EUR
Umlaufende Aktien	41.154
Aktienwert	152,88 EUR

Klasse EUR hedged I

Anteiliger Nettovermögenswert	88.957.387,47 EUR
Umlaufende Aktien	85.365
Aktienwert	1.042,08 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ABP9	ABACUS PROPERTY GROUP	AUD	132.055	0	132.055	2,9100	273.431,09	0,29
AU000000AMC4	AMCOR LTD.	AUD	0	0	33.863	14,0400	338.292,67	0,36
AU000000CQR9	CHARTER HALL RETAIL REIT	AUD	0	43.943	42.721	4,2900	130.406,35	0,14
AU000000CMW8	CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	195.046	0	646.973	1,1350	522.494,92	0,55
AU000000CSR5	CSR LTD.	AUD	0	144.856	50.873	4,0300	145.878,89	0,15
AU000000DXS1	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	110.783	700.257	75.227	7,5800	405.735,49	0,43
AU000000FDC2	FEDERATION CENTRES LTD.	AUD	661.008	330.504	330.504	3,0400	714.908,33	0,75
AU000000IOF6	INVESTA OFFICE FUND	AUD	0	0	84.601	3,9000	234.768,68	0,25
							2.765.916,42	2,92
Belgien								
BE0003810273	BELGACOM S.A.	EUR	41.593	4.216	37.377	32,5750	1.217.555,78	1,28
BE0003562700	DELHAIZE GROUP	EUR	5.732	0	5.732	83,7200	479.883,04	0,50
BE0003822393	ELIA SYSTEM OPERATOR S.A.	EUR	2.861	0	2.861	39,1800	112.093,98	0,12
BE0003808251	EXMAR S.A.	EUR	0	0	8.996	9,5200	85.641,92	0,09
BE0165385973	MELEXIS NV	EUR	2.810	0	2.810	55,5000	155.955,00	0,16
							2.051.129,72	2,15
Bermudas								
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD.	USD	0	1.864	5.942	174,0000	962.760,03	1,01
BMG621851069	MONTPELIER RE HOLDING LTD.	USD	8.673	0	8.673	38,4400	310.448,01	0,33
BMG6852T1053	PARTNERRE LTD.	USD	0	0	10.257	114,3300	1.091.985,11	1,15
BMG7496G1033	RENAISSANCERE HOLDING LTD.	USD	841	0	9.857	99,7300	915.391,20	0,96
BMG9319H1025	VALIDUS HOLDINGS LTD.	USD	18.948	0	18.948	42,1000	742.816,65	0,78
							4.023.401,00	4,23
Dänemark								
DK0010244508	A P MOLLER-MAERSK AS	DKK	636	344	292	14.540,0000	568.318,48	0,60
DK0060448595	COLOPLAST AS	DKK	5.795	0	15.080	526,0000	1.061.772,82	1,11
DK0060534915	NOVO-NORDISK AS	DKK	32.801	0	32.801	372,0000	1.633.332,26	1,70
DK0060252690	PANDORA AS	DKK	5.261	0	5.261	633,5000	446.127,95	0,47
DK0060228559	TDC AS	DKK	0	0	82.590	49,8000	550.555,78	0,58
DK0060013274	TRYGVESTA AS	DKK	1.595	0	8.671	820,5000	952.340,58	1,00
							5.212.447,87	5,46
Deutschland								
DE000A1TNUT7	DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG	EUR	3.500	0	3.500	30,3250	106.137,50	0,11
DE0005557508	DTE. TELEKOM AG	EUR	0	43.085	6.900	17,0500	117.645,00	0,12
DE0006599905	MERCK KGAA	EUR	0	0	9.568	104,5500	1.000.334,40	1,05
							1.224.116,90	1,28
Finnland								
FI0009007132	FORTUM OYJ	EUR	17.529	0	17.529	19,5600	342.867,24	0,36
FI0009014377	ORION CORPORATION -NEW-	EUR	0	0	6.956	26,2900	182.873,24	0,19
FI4000074984	VALMET CORPORATION	EUR	34.694	0	34.694	11,1600	387.185,04	0,41
							912.925,52	0,96
Frankreich								
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS S.A.	EUR	0	0	1.142	92,1700	105.258,14	0,11
FR0000133308	ORANGE S.A.	EUR	0	0	34.079	14,9650	509.992,24	0,54
							615.250,38	0,65
Großbritannien								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	1.862	0	11.784	46,2650	753.749,15	0,79
GB0007980591	BP PLC.	GBP	11.611	0	11.611	4,3670	70.102,64	0,07
GB0030913577	BT GROUP PLC.	GBP	0	57.210	111.750	4,3800	676.710,91	0,71
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC.	GBP	0	0	8.642	10,0700	120.316,52	0,13
GB0087KR2P84	EASYJET PLC.	GBP	0	3.221	4.613	18,8200	120.028,56	0,13
GG00B62W2327	FRIENDS LIFE GROUP LTD.	GBP	0	129.558	40.704	4,1360	232.755,07	0,24
GB0033986497	ITV PLC.	GBP	0	0	34.951	2,5290	122.205,28	0,13
GB008085NH34	NATIONAL GRID PLC.	GBP	0	0	8.744	8,6470	104.533,90	0,11
GB008H4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	50.044	0	87.870	2,2045	267.813,38	0,28
							2.468.215,41	2,59
Irland								
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNOLOGY	USD	1.662	0	1.662	52,0300	80.523,20	0,08
							80.523,20	0,08

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Israel								
IL0002300114	BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORPORATION LTD.	ILS	0	0	592.720	7,4200	1.030.044,83	1,08
IL0008290103	DELEK AUTOMOTIVE SYSTEMS LTD.	ILS	16.384	0	16.384	46,8200	179.661,07	0,19
							1.209.705,90	1,27
Italien								
IT0003201198	SIAS - SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI S.P.A.	EUR	0	0	5.701	10,8200	61.684,82	0,06
							61.684,82	0,06
Japan								
JP3711200000	AOZORA BANK LTD.	JPY	0	0	232.000	426,0000	767.500,21	0,81
JP3112000009	ASAHI GLASS CO. LTD.	JPY	0	0	21.000	788,0000	128.506,90	0,13
JP3830800003	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	0	10.600	1.200	4.816,0000	44.879,57	0,05
JP3242800005	CANON INC.	JPY	0	0	36.400	4.248,0000	1.200.789,31	1,26
JP3293200006	COCA-COLA WEST JAPAN CO. LTD.	JPY	0	0	34.100	1.986,0000	525.913,77	0,55
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO. LTD.	JPY	0	19.000	78.160	1.168,0000	708.938,09	0,74
JP3496600002	DAIHATSU MOTOR CO. LTD.	JPY	0	40.000	7.000	1.838,0000	99.913,57	0,10
JP3551200003	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO. LTD.	JPY	0	6.400	1.700	4.050,0000	53.466,88	0,06
JP3802600001	FAMILYMART CO. LTD.	JPY	0	4.500	5.800	5.040,0000	227.007,10	0,24
JP3282400005	GEO HOLDINGS CORPORATION	JPY	0	0	28.400	1.269,0000	279.872,92	0,29
JP3834200002	HEIWA CORPORATION	JPY	38.500	0	38.500	2.359,0000	705.293,03	0,74
JP3845400005	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO. INC.	JPY	0	0	4.800	1.591,0000	59.305,14	0,06
JP3143600009	ITOCHU CORPORATION	JPY	0	0	67.600	1.301,5000	683.237,65	0,72
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORPORATION	JPY	9.200	0	18.400	2.495,0000	356.508,01	0,37
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO. LTD.	JPY	0	8.700	20.544	3.740,0000	596.674,57	0,63
JP3213300001	KATO SANGYO CO. LTD.	JPY	0	0	6.400	2.493,0000	123.903,39	0,13
JP3283750002	KOHNAN SHOJI CO. LTD.	JPY	0	0	14.900	1.345,0000	155.628,62	0,16
JP3982100004	LAWSON INC.	JPY	16.700	0	16.700	8.330,0000	1.080.295,07	1,13
JP3877600001	MARUBENI CORPORATION	JPY	0	0	204.000	696,0000	1.102.605,94	1,16
JP3876400007	MARUDAI FOOD CORPORATION LTD.	JPY	0	0	16.000	408,0000	50.694,53	0,05
JP3905950006	MINISTOP CO. LTD.	JPY	9.500	0	18.400	1.692,0000	241.768,16	0,25
JP3893600001	mitsui & CO. LTD.	JPY	0	0	93.400	1.612,0000	1.169.210,84	1,23
JP3648600009	NAGAHORI CORPORATION	JPY	0	0	17.000	257,0000	33.928,37	0,04
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORPORATION	JPY	0	0	2.000	7.397,0000	114.885,85	0,12
JP3677200002	NISSHIN OIL MILLS LTD.	JPY	62.000	0	62.000	446,0000	214.737,29	0,23
JP3682400001	NITTO KOGYO CORPORATION	JPY	0	0	4.300	2.236,0000	74.665,71	0,08
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	JPY	0	0	63.028	2.085,5000	1.020.762,34	1,07
JP3174410005	OJI HOLDINGS CORPORATION	JPY	0	0	115.000	492,0000	439.383,62	0,46
JP3966800009	ROUNDED ONE CORPORATION	JPY	15.500	0	15.500	681,0000	81.970,91	0,09
JP3326410002	SANKYO CO. LTD.	JPY	0	0	27.300	4.275,0000	906.316,08	0,95
JP3339400008	SANYO SHOKAI LTD.	JPY	74.000	0	74.000	309,0000	177.570,62	0,19
JP3435350008	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC.	JPY	40.700	0	40.700	1.932,0000	610.636,07	0,64
JP3893700009	T-GAIA CORPORATION	JPY	0	0	24.700	1.589,0000	304.790,74	0,32
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO. LTD.	JPY	0	1.900	7.000	5.999,0000	326.105,27	0,34
JP3428600005	TONENGENERAL SEIKIYU CO. LTD.	JPY	54.000	0	54.000	1.037,0000	434.863,98	0,46
JP3949600005	UNY CO. LTD.	JPY	17.000	110.400	39.400	673,0000	205.917,00	0,22
JP3345770006	ZAPPALLAS INC.	JPY	0	0	10.080	639,0000	50.019,84	0,05
							15.358.466,96	16,12
Jersey								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	0	869	10.134	53,6500	751.678,56	0,79
							751.678,56	0,79
Kanada								
CA0089161081	AGRIUM INC.	CAD	1.777	0	7.929	132,0000	769.636,00	0,81
CA0106791084	ALACER GOLD CORPORATION	CAD	35.099	0	35.099	2,7400	70.719,36	0,07
AU000000AQG6	ALACER GOLD CORPORATION ADR	AUD	0	0	32.354	2,8400	65.380,22	0,07
CA0636711016	BANK OF MONTREAL	CAD	0	0	7.628	75,9000	425.741,01	0,45
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	0	6.754	6.580	63,5400	307.444,08	0,32
CA0679011084	BARRICK GOLD CORPORATION	CAD	0	0	58.064	13,8500	591.357,01	0,62
CA0553487604	BCE INC.	CAD	4.910	0	12.110	53,6200	477.489,67	0,50
CA1360691010	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	4.142	0	17.188	91,8200	1.160.528,10	1,22
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORPORATION LTD. -A-	CAD	0	6.987	3.239	129,0300	307.322,72	0,32
CA1249003098	CCL INDUSTRIES INC.	CAD	2.365	0	2.365	142,5000	247.821,53	0,26
CA1520061021	CENTERRA GOLD INC.	CAD	49.933	0	49.933	6,1800	226.918,11	0,24
CA19238V1058	COGECO CABLE INC.	CAD	1.054	0	1.054	67,9100	52.634,12	0,06
CA2927661025	ENERPLUS CORPORATION	CAD	0	0	42.516	12,8400	401.430,58	0,42
CA3039011026	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD.	CAD	449	0	449	710,0000	234.421,65	0,25
CA37252B1022	GENWORTH MI CANADA INC.	CAD	7.990	0	7.990	28,0000	164.512,10	0,17
CA48213W1014	JUST ENERGY GROUP INC.	CAD	60.068	0	60.068	5,9200	261.491,70	0,27
CA5054401073	LABRADOR IRON ORE ROYALTY CORPORATION	CAD	21.660	0	21.660	13,5100	215.182,44	0,23
CA58457V5036	MEDICAL FACILITIES CORPORATION	CAD	5.141	0	5.141	17,1000	64.645,27	0,07
CA59162N1096	METRO INC.	CAD	4.374	0	6.561	34,3200	165.580,94	0,17
CA64156L1013	NEVSUN RESOURCES LTD.	CAD	71.151	0	71.151	4,2700	223.409,64	0,23

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
CA6752221037	OCEANAGOLD CORPORATION	CAD	37.978	0	37.978	2,4100	67.304,20	0,07
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC. -B-	CAD	16.993	0	32.920	42,4000	1.026.404,88	1,08
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	0	3.235	17.740	76,2400	994.556,66	1,04
CA47215Q1046	THE JEAN COUTU GROUP INC.	CAD	24.964	0	24.964	27,0700	496.930,27	0,52
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	0	0	24.475	54,2100	975.652,44	1,02
CA8935781044	TRANSCONTINENTAL INC.	CAD	0	0	14.383	17,5000	185.088,98	0,19
							10.179.603,68	10,67
Luxemburg								
LU0061462528	RTL GROUP S.A.	EUR	0	0	2.714	89,5700	243.092,98	0,26
							243.092,98	0,26
Malta								
SE0001835588	UNIBET GROUP PLC. ADR	SEK	13.554	0	13.554	472,5000	691.553,01	0,73
							691.553,01	0,73
Neuseeland								
NZFAPE0001S2	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION	NZD	0	35.978	103.676	6,5800	476.488,15	0,50
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD.	NZD	0	220.596	410.603	2,9800	854.646,18	0,90
							1.331.134,33	1,40
Niederlande								
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	17.527	0	17.527	87,8000	1.432.973,83	1,50
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	2.631	0	2.631	38,9150	102.385,37	0,11
							1.535.359,20	1,61
Norwegen								
NO0004822503	EMENTOR ASA	NOK	7.064	0	7.064	90,7500	74.081,63	0,08
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	0	0	46.293	142,8000	763.935,61	0,80
NO0005806802	VEIDEKKE AS	NOK	34	0	34	94,5000	371,30	0,00
NO0010208051	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	7.759	0	7.759	410,0000	367.623,13	0,39
							1.206.011,67	1,27
Österreich								
AT0000A18XM4	AMS AG	CHF	12.574	0	12.574	46,6500	562.502,01	0,59
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG	EUR	358	0	358	96,0000	34.368,00	0,04
AT0000APOST4	ÖSTERREICHISCHE POST AG	EUR	2.341	0	3.963	45,8000	181.505,40	0,19
							778.375,41	0,82
Schweden								
SE0000635401	AXFOOD AB	SEK	0	0	3.061	455,5000	150.559,41	0,16
SE0000310336	SWEDISH MATCH AB	SEK	11.190	0	11.190	253,6000	306.432,99	0,32
SE0005190238	TELE2 AB	SEK	18.208	0	18.208	103,1000	202.710,90	0,21
SE0000667925	TELIASONERA AB	SEK	58.832	0	58.832	54,8000	348.137,14	0,37
							1.007.840,44	1,06
Schweiz								
CH0044328745	ACE LTD	USD	0	0	892	111,4900	92.605,53	0,10
CH0038389992	BB BIOTECH AG	CHF	1.564	0	1.564	298,7500	448.067,70	0,47
CH0030170408	GEBERIT AG	CHF	913	0	913	365,0000	319.567,51	0,34
CH0100837282	KARDEX AG	CHF	0	0	2.334	56,1000	125.563,29	0,13
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL S.A.	CHF	7.504	0	7.504	12,8500	92.468,74	0,10
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	1.866	0	5.291	268,1000	1.360.296,41	1,43
							2.438.569,18	2,57
Singapur								
SG1N89910219	SINGAPORE POST LTD.	SGD	572.000	0	572.000	1,9600	761.268,42	0,80
SG1V12936232	STARHUB LTD.	SGD	0	32.000	291.855	4,3500	862.069,16	0,91
							1.623.337,58	1,71
Spanien								
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	0	0	9.481	17,3350	164.353,14	0,17
							164.353,14	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	ABBVIE INC.	USD	0	5.946	5.907	58,5400	321.999,98	0,34
US00130H1059	AES CORPORATION	USD	0	24.993	32.703	12,8500	391.315,35	0,41
US00817Y1082	AETNA INC.	USD	0	0	1.337	106,5300	132.629,30	0,14
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.	USD	0	0	32.245	50,0200	1.501.904,18	1,57
US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER CO. INC.	USD	17.220	5.449	23.736	56,2500	1.243.272,19	1,31
US0323593097	AMTRUST FINANCIAL SERVICES INC.	USD	1.605	0	1.605	56,9850	85.167,08	0,09
US0357104092	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC.	USD	8.612	0	8.612	10,4000	83.401,43	0,09
US0367521038	ANTHEM INC.	USD	8.077	0	8.077	154,4100	1.161.346,09	1,22
US0378331005	APPLE INC.	USD	0	0	13.692	124,4300	1.586.456,43	1,66
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CORPORATION	USD	1.702	0	21.317	47,4000	940.893,75	0,99

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
							EUR	%
US04621X1081	ASSURANT INC.	USD	0	3.352	17.302	61,4100	989.399,22	1,04
US00206R1023	AT&T INC.	USD	0	0	41.514	32,6500	1.262.158,58	1,33
US0533321024	AUTOZONE INC.	USD	551	0	551	682,1600	350.004,80	0,37
US0584981064	BALL CORPORATION	USD	16.436	0	16.436	70,6400	1.081.142,60	1,14
US0865161014	BEST BUY CO.	USD	0	4.523	3.995	37,7900	140.582,04	0,15
US0673831097	C.R. BARD INC.	USD	458	0	458	167,3500	71.371,92	0,07
US1567001060	CENTURYLINK INC.	USD	23.098	0	23.098	34,5500	743.119,38	0,78
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	USD	0	0	1.248	283,6800	329.670,03	0,35
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC.	USD	0	0	15.932	27,5250	408.351,15	0,43
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO.	USD	20.944	0	20.944	69,3400	1.352.320,48	1,42
US2053631048	COMPUTER SCIENCES CORPORATION	USD	0	0	3.455	65,2800	210.021,79	0,22
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.	USD	0	0	4.095	44,9600	171.441,66	0,18
US25490A3095	DIRECTV	USD	4.592	0	4.592	85,1000	363.887,89	0,38
US29364G1031	ENTERGY CORPORATION	USD	3.134	0	19.828	77,4900	1.430.740,03	1,50
US30161N1019	EXELON CORPORATION	USD	26.810	0	44.283	33,6100	1.385.931,31	1,46
US3379321074	FIRSTENERGY CORPORATION	USD	10.503	0	10.503	35,0600	342.895,22	0,36
US3453708600	FORD MOTOR CO.	USD	7.001	0	18.264	16,1400	274.495,73	0,29
US36467W1099	GAMESTOP CORPORATION -NEW-	USD	0	3.303	10.110	37,9600	357.366,24	0,38
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO.	USD	0	0	31.606	37,5000	1.103.664,21	1,16
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC.	USD	11.170	0	11.170	98,1300	1.020.683,58	1,07
US40412C1018	HCA HOLDINGS INC.	USD	2.676	0	2.676	75,2300	187.462,04	0,20
US40416E1038	HCI GROUP INC.	USD	0	0	9.883	45,8700	422.137,27	0,44
US4282361033	HEWLETT-PACKARD CO.	USD	0	22.753	18.856	31,1600	547.120,74	0,57
US4448591028	HUMANA INC.	USD	0	0	1.739	178,0200	288.273,38	0,30
US4592001014	IBM CORPORATION	USD	9.888	0	9.888	160,5000	1.477.813,58	1,55
US5010441013	KROGER CO.	USD	0	9.507	20.668	76,6600	1.475.378,42	1,55
US5297711070	LEXMARK INTERNATIONAL INC. -A-	USD	0	0	5.722	42,3400	252.597,80	0,24
US5801351017	MCDONALD'S CORPORATION	USD	12.665	0	12.665	97,4400	1.149.155,04	1,21
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.	USD	0	0	1.198	104,0500	116.074,03	0,12
US6900701078	OUTERWALL INC.	USD	2.440	0	2.440	66,1200	150.230,75	0,16
US69329Y1047	PDL BIOPHARMA INC.	USD	111.787	0	111.787	7,0350	732.304,26	0,77
US7170811035	PFIZER INC.	USD	0	0	49.043	34,7900	1.588.794,09	1,66
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	USD	18.373	0	18.373	75,3300	1.288.796,06	1,35
US7445731067	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC.	USD	20.776	0	20.776	41,9200	810.997,23	0,85
US8000131040	SANDERSON FARMS INC.	USD	9.148	0	9.148	79,6500	678.497,25	0,71
US8715031089	SYMANTEC CORPORATION	USD	0	16.861	9.317	23,3650	202.711,34	0,21
US9024941034	TYSON FOODS INC.	USD	0	13.187	17.592	38,3000	627.408,14	0,66
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	USD	2.145	0	30.764	48,6300	1.393.103,01	1,46
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORPORATION	USD	0	0	7.810	91,0100	661.875,50	0,69
							34.861.363,57	36,60
Börsengehandelte Wertpapiere							92.796.056,85	97,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Irland								
IE00B1GKF381	RYANAIR HOLDINGS PLC.	EUR	0	0	34.532	11,1300	384.341,16	0,40
							384.341,16	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							384.341,16	0,40
Aktien, Anrechte und Genusscheine							93.180.398,01	97,83
Wertpapiervermögen							93.180.398,01	97,83
Bankguthaben - Kontokorrent							3.463.081,73	3,64
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-1.394.393,97	-1,47
Nettovermögenswert in EUR							95.249.085,77	100,00

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
CHF/EUR	Währungskäufe	800.000,00	767.397,13	0,81
GBP/EUR	Währungskäufe	200.000,00	276.439,35	0,29
JPY/EUR	Währungskäufe	90.000.000,00	698.935,47	0,73
EUR/AUD	Währungsverkäufe	3.900.000,00	2.772.343,67	2,91
EUR/CAD	Währungsverkäufe	13.800.000,00	10.144.798,62	10,65
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.950.000,00	3.789.023,33	3,98
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.500.000,00	3.455.491,88	3,63
EUR/ILS	Währungsverkäufe	4.800.000,00	1.123.997,27	1,18
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.120.000.000,00	16.463.813,20	17,29
EUR/NOK	Währungsverkäufe	10.600.000,00	1.224.256,12	1,29
EUR/NZD	Währungsverkäufe	2.000.000,00	1.394.849,94	1,46
EUR/SEK	Währungsverkäufe	14.800.000,00	1.598.165,65	1,68
EUR/SGD	Währungsverkäufe	2.400.000,00	1.628.902,15	1,71
EUR/USD	Währungsverkäufe	43.100.000,00	40.127.215,38	42,13

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Dänische Krone	DKK	1	7,4706
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3257
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2697
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,4317
Norwegische Krone	NOK	1	8,6534
Schwedische Krone	SEK	1	9,2607
Schweizer Franken	CHF	1	1,0428
Singapur Dollar	SGD	1	1,4727
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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			
AU000000BC10	BC IRON LTD.	0	55.528
AU000000CGF5	CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	0	199.933
AU000000CSL8	CSL LTD.	0	16.003
AU00000DXSDA3	DEXUS PROPERTY GROUP	110.783	110.783
AU000000DLX6	DULUXGROUP LTD.	0	19.091
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GROUP LTD.	0	127.840
AU000000HIL8	HILLS LTD.	0	44.459
AU000000NST8	NORTHERN STAR RESOURCES LTD.	267.300	267.300
AU000000RHC8	RAMSAY HEALTH CARE LTD.	0	11.494
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD.	15.292	15.292
AU000000TLS2	TELSTRA CORPORATION LTD.	56.409	208.909
Cayman Inseln			
KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD.	0	14.400
Deutschland			
DE000TUAG265	TUI AG	22.664	22.664
DE000TUAG000	TUI AG	22.664	22.664
Frankreich			
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE	0	33.663
FR0012580124	FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. BZR 12.03.15	1.142	1.142
Großbritannien			
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	0	10.064
GB00B127RQ77	TUI TRAVEL PLC.	0	86.053

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GB0081KJ408	WHITBREAD PLC.	0	3.708
Hongkong			
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD. -A-	0	48.500
Irland			
AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC.	13.659	13.659
Italien			
IT0003506190	ATLANTIA S.P.A.	0	18.246
Japan			
JP3522200009	CHUGOKU EL. POWER CO. INC., THE	0	10.400
JP3366800005	SHOWA SHELL SEKIYU KK	0	88.400
JP3396350005	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC.	0	6.428
JP3435000009	SONY CORPORATION	0	66.200
JP3404600003	SUMITOMO CORPORATION	0	92.600
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORPORATION	0	5.500
Kanada			
CA70706P1045	PENGROWTH ENERGY CORPORATION	0	75.603
Niederlande			
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	0	40.298
Schweden			
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB -B-	0	35.541
Schweiz			
CH0010532478	ACTELION LTD.	0	12.640
Spanien			
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING S.A.	0	16.367
ES0116870314	GAS NATURAL SDG S.A.	0	32.173
ES0173093115	RED ELECTRICA DE ESPANA	0	14.959
ES0673516953	REPSOL S.A. BZR 08.01.15	9.481	9.481
Vereinigte Staaten von Amerika			
US1510201049	CELGENE CORPORATION	0	2.194
US2333311072	DTE ENERGY CO.	0	8.492
US4278661081	HERSHEY CO.	0	2.164
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC.	0	27.589
US78442P1066	SLM CORPORATION	57.817	57.817
Nicht notierte Wertpapiere			
Australien			
AU0000FDCDA4	FEDERATION CENTRES	330.504	330.504
Vereinigte Staaten von Amerika			
US94973V1070	WELLPOINT INC.	846	7.491

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A1CS27
ISIN-Code LU0489951870

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7C
ISIN-Code LU1120174450

Klasse CHF
WP-Kenn-Nr. A1J2HB
ISIN-Code LU0812874229

Klasse USD
WP-Kenn-Nr. A1H8TF
ISIN-Code LU0612194984

Klasse GBP I
WP-Kenn-Nr. A12C7D
ISIN-Code LU1120174534

Halbjahresbericht
01.10.14 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	13,90	30,30	36,25	-
Klasse EUR I	12,79 ²⁾	-	-	-
Klasse CHF	-1,44	11,80	-	-
Klasse USD	-3,02	1,69	10,04	-
Klasse GBP I	1,93 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Taiwan	19,25 %
Südkorea	16,17 %
Indien	11,04 %
China	9,53 %
Südafrika	8,28 %
Malaysia	6,42 %
Brasilien	5,07 %
Cayman Inseln	4,63 %
Hongkong	4,03 %
Mexiko	3,14 %
Indonesien	2,06 %
Polen	1,29 %
Katar	1,29 %
Thailand	1,24 %
Türkei	1,19 %
Philippinen	1,11 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,05 %
Chile	0,77 %
Kolumbien	0,57 %
Bermudas	0,19 %
Ägypten	0,12 %
Wertpapiervermögen	98,44 %
Bankverbindlichkeiten	-0,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,43 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Telekommunikationsdienste	13,08 %
Banken	11,67 %
Versorgungsbetriebe	11,31 %
Hardware & Ausrüstung	8,85 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	7,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,61 %
Energie	5,47 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,04 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,56 %
Versicherungen	3,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,55 %
Automobile & Komponenten	3,25 %
Investitionsgüter	3,21 %
Software & Dienste	3,15 %
Groß- und Einzelhandel	2,36 %
Transportwesen	1,72 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,62 %
Verbraucherdienste	1,16 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,79 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,46 %
Immobilien	0,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,29 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,22 %
Medien	0,05 %
Wertpapiervermögen	98,44 %
Bankverbindlichkeiten	-0,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,43 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	1.888.757.512,38
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.554.811.515,16)	
Dividendenforderungen	7.971.743,77
Forderungen aus Aktienverkäufen	76.078.239,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	200.895,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	44.130.914,61
Sonstige Forderungen	990,91
	2.017.140.296,25
Bankverbindlichkeiten	-16.701.720,01
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-213.216,10
Zinsverbindlichkeiten	-42.505,82
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-36.429.463,54
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-43.819.712,55
Sonstige Passiva	-1.232.754,78
	-98.439.372,80
Nettovermögenswert	1.918.700.923,45

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	60.117.343,58 EUR
Umlaufende Aktien	395.292
Aktienwert	152,08 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	1.642.306.670,49 EUR
Umlaufende Aktien	1.456.078
Aktienwert	1.127,90 EUR

Klasse CHF

Anteiliger Nettovermögenswert	117.283.092,07 EUR
Umlaufende Aktien	1.142.423
Aktienwert	102,66 EUR
Aktienwert	107,05 CHF

Klasse USD

Anteiliger Nettovermögenswert	98.992.408,14 EUR
Umlaufende Aktien	1.038.389
Aktienwert	95,33 EUR
Aktienwert	102,37 USD

Klasse GBP I

Anteiliger Nettovermögenswert	1.409,17 EUR
Umlaufende Aktien	1
Aktienwert	1.409,17 EUR
Aktienwert	1.019,25 GBP

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS693V1C014	ORASCOM TELECOM MEDIA AND TECHNOLOGY HOLDING S.A.E.	EGP	0	9.267.175	16.411.183	1,1400	2.283.253,23	0,12
							2.283.253,23	0,12
Bermudas								
BMG4639H1227	HUABAO INTL HOLDINGS LTD.	HKD	5.352.000	0	5.352.000	5,7700	3.709.122,36	0,19
							3.709.122,36	0,19
Brasilien								
BRGETIACNPR4	AES TIETE S.A.	BRL	0	0	658.624	17,2000	3.300.892,45	0,17
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	674.500	0	2.211.100	22,9100	14.760.424,55	0,77
BRELETACNPB7	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS -VZ- -B-	BRL	0	0	392.000	6,8000	776.712,61	0,04
BRCESPACNPB4	CESP - COMPANHIA ENERGETICA DE SAO PAULO	BRL	401.800	0	1.168.300	23,6600	8.054.424,08	0,42
BRCMIGACNPR3	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS S.A. -VZ-	BRL	347.300	0	1.597.660	12,8200	5.968.122,96	0,31
BRENBRACNOR2	EDP - ENERGIAS DO BRASIL S.A.	BRL	0	0	226.113	10,3500	681.916,59	0,04
BRGFSAACNOR3	GAFISA S.A.	BRL	0	4.226.300	9.778.960	2,1500	6.126.275,24	0,32
BRGRNDACNOR3	GRENDENE S.A.	BRL	375.800	0	375.800	16,3500	1.790.358,11	0,09
BRKROTACNOR9	KROTON EDUCACIONAL S.A.	BRL	0	2.039.300	3.587.100	10,2900	10.755.342,23	0,56
BRODPVACNOR4	ODONTOPREV S.A.	BRL	1.469.600	0	1.469.600	10,8700	4.654.725,37	0,24
BRPSSAACNOR7	PORTO SEGURO S.A.	BRL	0	611.400	973.588	35,7500	10.141.837,17	0,53
BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	0	0	1.703.506	49,4800	24.560.586,52	1,28
BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES S.A.	BRL	0	0	300.100	10,6400	930.407,06	0,05
BRTBLEACNOR2	TRACTEBEL ENERGIA S.A.	BRL	0	0	467.800	35,3000	4.811.719,46	0,25
							97.313.744,40	5,07
Cayman Inseln								
KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD.	HKD	9.574.000	0	9.574.000	14,1800	16.306.054,75	0,85
US0567521085	BAIDU INC. ADR	USD	19.000	27.700	107.401	208,4000	20.842.134,65	1,09
KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO. LTD.	TWD	0	0	887.694	78,0000	2.060.902,22	0,11
KYG210AT1036	CHINA GREAT STAR INTERNATIONAL LTD.	KRW	0	0	438.359	2.660,0000	978.898,93	0,05
KYG211081248	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD.	HKD	6.013.000	0	6.013.000	11,9200	8.608.880,93	0,45
KYG215AT1023	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD.	HKD	6.744.964	0	12.280.564	3,4700	5.118.315,23	0,27
KYG521051063	JU TENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	HKD	0	0	1.718.000	4,5200	932.697,55	0,05
US71372U1043	PERFECT WORLD CO. LTD. ADR	USD	278.500	0	948.800	18,5800	16.415.591,77	0,86
KYG826001003	SOHO CHINA LTD.	HKD	4.046.500	0	7.399.774	5,2800	4.692.795,41	0,24
KYG984291065	YEONG GUAN ENERGY TECHNOLOGY GROUP CORPORATION LTD.	TWD	2.339.654	1.530.427	2.282.047	186,0000	12.633.888,20	0,66
							88.590.159,64	4,63
Chile								
US29274F1049	ENERSIS S.A. ADR	USD	306.000	0	975.648	16,2600	14.772.359,14	0,77
							14.772.359,14	0,77
China								
CNE100000125	BANK OF CHINA LTD.	HKD	13.885.000	0	72.318.000	4,4800	38.913.801,84	2,03
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION -H-	HKD	9.978.000	0	49.452.400	6,1700	36.648.126,64	1,91
CNE000000N14	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO. LTD.	HKD	0	0	2.551.166	21,1700	6.486.924,13	0,34
CNE1000002Z3	DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO. LTD.	HKD	0	0	4.354.000	3,9700	2.076.147,35	0,11
CNE000000HW5	GUANGDONG ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO. LTD.	HKD	2.050.044	0	2.050.044	5,9600	1.467.535,73	0,08
CNE1000003D8	HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LTD. -H-	HKD	0	0	33.694.123	6,4500	26.103.161,70	1,36
CNE1000006Z4	HUANENG POWER INTERNATIONAL INC. -H-	HKD	0	9.050.000	25.038.000	9,1800	27.607.148,95	1,44
CNE1000003G1	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. -H-	HKD	2.014.000	0	7.042.000	5,7200	4.838.060,46	0,25
CNE000000S78	LUTHAI TEXTILE CO. LTD.	HKD	0	0	709.200	11,2800	960.853,26	0,05
CNE000000G39	SHANGHAI MECHANICAL AND ELECTRICAL INDUSTRY CO. LTD.	USD	0	0	1.362.639	2,4790	3.145.527,59	0,16
CNE100000478	SHENZHEN EXPRESSWAY CO. LTD.	HKD	0	0	3.744.000	6,0600	2.725.133,02	0,14
CNE1000004B0	SICHUAN XINHUA WINSHARE CHAINSTORE CO. LTD. -H-	HKD	3.005.000	0	3.005.000	7,5600	2.728.635,43	0,14
CNE1000004F1	SINOTRANS LTD.	HKD	17.167.000	0	25.986.000	4,4500	13.889.246,55	0,72
CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO. LTD.	HKD	4.912.000	0	4.912.000	10,2800	6.064.998,74	0,32
CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO. LTD.	HKD	0	26.606.000	31.266.663	2,4600	9.238.381,27	0,48
							182.893.682,66	9,53
Hongkong								
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	587.500	0	3.253.500	101,2000	39.546.728,80	2,06
HK2380027329	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD.	HKD	24.144.000	0	24.144.000	4,0600	11.773.741,55	0,61
HK0836012952	CHINA RESOURCES POWER HOLDING CO. LTD.	HKD	658.000	0	5.244.000	19,4600	12.257.016,23	0,64
HK0270001396	GUANGDONG INVESTMENT LTD.	HKD	2.584.000	0	11.251.453	10,1600	13.730.348,50	0,72
							77.307.835,08	4,03

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Indien								
INE901L01018	ALEMBIC PHARMACEUTICALS LTD.	INR	0	0	374.185	454,6000	2.531.241,64	0,13
INE434A01013	ANDHRA BANK	INR	0	0	738.004	79,0000	867.568,17	0,05
INE438A01022	APOLLO TYRES LTD.	INR	0	252.395	2.413.197	168,2500	6.041.790,35	0,31
INE406A01037	AUROBINDO PHARMACEUTICALS LTD.	INR	104.248	0	104.248	1.221,6000	1.895.023,31	0,10
INE118A01012	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD.	INR	0	0	39.198	1.296,2500	756.084,75	0,04
INE029A01011	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LTD.	INR	2.679.693	0	2.679.693	809,9500	32.296.915,95	1,68
INE476A01014	CANARA BANK	INR	236.818	0	576.792	367,8000	3.156.812,26	0,16
INE752H01013	CREDIT ANALYSIS & RESEARCH LTD.	INR	0	0	127.992	1.479,5500	2.817.930,47	0,15
INE548C01032	EMAMI LTD.	INR	280.460	0	280.460	1.001,2000	4.178.395,76	0,22
INE026A01025	GUJARAT STATE FERTILIZERS & CHEMICALS LTD.	INR	939.593	0	939.593	83,2500	1.163.970,08	0,06
INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD.	INR	681.311	312.743	1.362.622	980,4000	19.879.090,04	1,04
INE040A01026	HDFC BANK LTD.	INR	905.337	0	905.337	1.022,7000	13.777.687,42	0,72
INE158A01026	HERO MOTOCORP LTD.	INR	151.429	0	151.429	2.639,8000	5.948.368,71	0,31
INE093A01033	HEXWARE TECHNOLOGIES LTD.	INR	0	0	1.990.499	312,5500	9.257.618,26	0,48
INE094A01015	HINDUSTAN PETROLEUM CORPORATION LTD.	INR	1.708.591	556.537	3.339.027	649,8000	32.286.237,68	1,68
INE203G01019	INDRAPRASTHA GAS LTD.	INR	694.066	0	694.066	419,4500	4.332.102,97	0,23
INE018I01017	MINDTREE LTD.	INR	0	0	187.894	1.303,6500	3.644.951,24	0,19
INE763A01023	POLARIS FINANCIAL TECHNOLOGY LTD.	INR	0	0	916.026	165,4500	2.255.237,96	0,12
INE134E01011	POWER FINANCE CORPORATION LTD.	INR	961.970	0	2.347.145	273,0500	9.536.739,12	0,50
INE020B01018	RURAL ELECTRIFICATION CORPORATION	INR	0	465.877	3.165.390	333,2000	15.694.591,65	0,82
INE667A01018	SYNDICATE BANK	INR	644.399	0	4.787.201	101,2000	7.209.082,19	0,38
US8765685024	TATA MOTORS LTD. ADR	USD	116.800	0	278.100	45,0600	11.668.857,44	0,61
INE691A01018	UCO BANK	INR	0	0	4.010.123	63,9000	3.813.083,83	0,20
INE628A01036	UPL LTD.	INR	0	0	1.031.702	442,1500	6.787.997,97	0,35
INE075A01022	WIPRO LTD.	INR	0	238.595	744.271	628,8500	6.964.596,56	0,36
							208.761.975,78	10,89
Indonesien								
ID1000118201	PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	IDR	0	2.296.189	42.091.411	13.275,0000	39.809.670,62	2,06
							39.809.670,62	2,06
Katar								
QA000A0KD6K3	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	0	0	227.400	139,0000	8.083.834,17	0,42
QA0007227737	OOREDOO Q.S.C.	QAR	0	0	146.869	99,7000	3.744.875,91	0,20
QA0006929812	QATAR ELECTRICITY & WATER CO.	QAR	0	0	57.393	195,3000	2.866.640,98	0,15
QA0006929895	QATAR NATIONAL BANK	QAR	0	0	166.527	193,5000	8.240.959,18	0,43
QA0007227745	SALAM INTERNATIONAL INVESTMENT LTD.	QAR	501.362	0	501.362	13,2500	1.698.945,42	0,09
							24.635.255,66	1,29
Kolumbien								
COG31PA00010	ALMACENES EXITO S.A.	COP	0	0	129.936	25.000,0000	1.165.003,88	0,06
COT29PA00058	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	COP	3.405.289	0	16.470.971	1.165,0000	6.881.815,05	0,36
COT13PA00086	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.	COP	0	0	194.149	33.560,0000	2.336.764,68	0,12
COT13PA00060	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.	COP	0	0	53.855	33.500,0000	647.036,39	0,03
							11.030.620,00	0,57
Malaysia								
MYL416200003	BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BERHAD	MYR	0	0	164.100	68,6600	2.834.064,29	0,15
MYL303400005	HAP SENG CONSOLIDATED BERHAD	MYR	1.896.300	0	1.896.300	4,5500	2.170.279,96	0,11
MYL200300001	KULIM (MALAYSIA)	MYR	0	0	935.500	2,7400	644.750,48	0,03
MYL115500000	MALAYAN BANKING BERHAD	MYR	2.900.300	0	13.853.534	9,3300	32.511.689,36	1,69
MYL117100007	MALAYSIA BUILDING SOCIETY BERHAD	MYR	2.433.400	0	2.433.400	2,1900	1.340.463,33	0,07
MYL601200008	MAXIS BERHAD AT KUALA LUMPUR	MYR	2.405.700	0	5.996.700	7,1900	10.845.224,12	0,57
MYL886900009	PRESS METAL BERHAD	MYR	3.932.500	0	3.932.500	3,3100	3.274.115,86	0,17
MYL129500004	PUBLIC BANK BERHAD	MYR	5.111.500	0	6.119.200	18,8800	29.059.889,32	1,51
MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BERHAD	MYR	1.596.400	0	3.182.900	7,2700	5.820.425,34	0,30
MYL534700009	TENAGA NASIONAL BERHAD	MYR	1.186.100	2.604.100	7.686.000	14,3600	27.762.088,74	1,45
MYL458800009	UMW HOLDINGS BERHAD	MYR	0	0	1.991.000	10,8400	5.428.725,22	0,28
MYL674200000	YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD	MYR	4.589.200	0	4.589.200	1,5000	1.731.512,22	0,09
							123.423.228,24	6,42
Mexiko								
MXP000511016	ALFA S.A. -A-	MXN	3.139.600	8.127.200	5.697.893	30,8000	10.728.527,33	0,56
MXP001691213	AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV	MXN	5.472.000	0	20.439.800	15,6600	19.567.867,81	1,02
MXP4948K1056	GRUMA S.A.B. DE C.V.	MXN	551.706	822.200	1.516.500	193,6400	17.951.989,88	0,94
MX01GA000004	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO S.A.	MXN	210.300	0	650.800	100,0000	3.978.530,12	0,21
MXCFFIU00002	MEXICO REAL ESTATE MANAGEMENT S.A. DE CV	MXN	0	0	1.820.306	23,9300	2.662.945,05	0,14
MX01PI000005	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA S.A.B. DE C.V.	MXN	142.200	313.800	522.100	162,7100	5.193.295,61	0,27
							60.083.155,80	3,14
Philippinen								
PHY0005M1090	ABOITIZ POWER CORPORATION	PHP	0	0	959.000	44,5000	889.210,00	0,05
PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC.	PHP	7.991.026	0	7.991.026	20,0500	3.338.432,83	0,17

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
PHY6350R1069	NICKEL ASIA CORPORATION	PHP	8.955.000	0	8.955.000	24,0000	4.478.190,39	0,23
PH7182521093	PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.	PHP	0	0	51.460	2.856,0000	3.062.342,11	0,16
PHY7628G1124	SEMIRARA MINING & POWER CORPORATION	PHP	0	0	726.000	167,0000	2.526.264,47	0,13
PHY9297P1004	UNIVERSAL ROBINA CORPORATION	PHP	1.002.300	0	1.515.260	226,0000	7.135.449,22	0,37
							21.429.889,02	1,11
Polen								
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN S.A.	PLN	205.949	0	205.949	489,0000	24.737.555,21	1,29
							24.737.555,21	1,29
Südafrika								
ZAE000029757	ASTRAL FOODS LTD.	ZAR	225.244	0	307.763	180,0000	4.259.302,49	0,22
ZAE000049433	AVI LTD.	ZAR	249.774	0	1.304.370	82,5500	8.278.801,15	0,43
ZAE000058723	DRDGOLD LTD.	ZAR	0	251.675	863.879	2,1200	140.811,57	0,01
ZAE000081949	INVESTEC LTD.	ZAR	199.627	0	199.627	100,5100	1.542.688,08	0,08
ZAE000127148	LIBERTY HOLDINGS LTD.	ZAR	337.144	0	631.757	167,8500	8.153.066,42	0,42
ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS PTE. LTD.	ZAR	1.513.668	0	4.724.041	42,3100	15.367.607,35	0,80
ZAE000149902	MMI HOLDINGS LTD.	ZAR	1.688.664	0	4.700.070	32,8200	11.860.212,62	0,62
ZAE000073441	MURRAY & ROBERTS HOLDINGS LTD.	ZAR	0	0	1.577.003	13,6900	1.659.913,82	0,09
ZAE000011953	NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS LTD.	ZAR	0	0	767.005	41,7000	2.459.143,22	0,13
ZAE000024501	RMB HOLDINGS LTD.	ZAR	1.917.076	0	1.917.076	69,8800	10.300.108,48	0,54
ZAE000173951	SIBANYE GOLD LTD.	ZAR	0	0	3.990.529	25,9200	7.952.708,07	0,41
ZAE000058517	SPAR GROUP LTD.	ZAR	418.175	0	900.152	188,7000	13.059.823,96	0,68
ZAE000016176	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDING LTD.	ZAR	542.964	1.275.268	6.283.023	76,0300	36.728.501,69	1,91
ZAE000044897	TELKOM SOUTH AFRICA SOC LTD.	ZAR	2.119.087	0	3.743.486	79,2000	22.795.596,81	1,19
ZAE000096541	TONGAAT HULETT LTD.	ZAR	0	0	171.123	134,5000	1.769.620,91	0,09
ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD.	ZAR	405.396	0	1.239.292	132,6900	12.643.328,22	0,66
							158.971.234,86	8,28
Südkorea								
KR7097951008	CJ CHEILJEDANG CORPORATION	KRW	9.926	0	9.926	187.500,0000	1.562.434,54	0,08
KR7019680008	DAEKYO CO. LTD.	KRW	0	0	166.310	6.840,0000	954.994,25	0,05
KR7069620003	DAEWOOONG PHARMACEUTICAL CO. LTD.	KRW	0	0	38.213	60.000,0000	1.924.813,58	0,10
KR7000640003	DONG-A SOCIO HOLDINGS CO. LTD.	KRW	0	0	10.015	168.000,0000	1.412.493,72	0,07
KR7005830005	DONGBU INSURANCE CO. LTD.	KRW	166.290	0	166.290	49.450,0000	6.903.331,34	0,36
KR7006040000	DONGWON INDUSTRIES CO. LTD.	KRW	3.069	0	5.856	333.000,0000	1.637.086,36	0,09
KR7017940008	E1 CORPORATION	KRW	0	0	12.680	65.500,0000	697.247,30	0,04
KR7114090004	GRAND KOREA LEISURE CO. LTD.	KRW	131.515	0	361.795	37.850,0000	11.496.211,20	0,60
KR7005250006	GREEN CROSS HOLDINGS CORPORATION	KRW	0	0	50.336	27.450,0000	1.159.971,55	0,06
KR7028150001	GS HOME SHOPPING INC.	KRW	0	0	18.653	222.100,0000	3.477.951,63	0,18
KR7003300001	HANIL CEMENT CO. LTD.	KRW	0	20.062	28.666	182.500,0000	4.391.938,55	0,23
KR7002960003	HANKOOK SHELL OIL CO. LTD.	KRW	0	0	3.420	441.000,0000	1.266.166,98	0,07
KR7000240002	HANKOOK TIRE CO. LTD.	KRW	0	0	44.304	21.100,0000	784.786,79	0,04
KR7105630008	HANSAE CO. LTD.	KRW	0	0	43.520	41.800,0000	1.527.184,33	0,08
KR7004150009	HANSOL PAPER CO. LTD.	KRW	-175.458	0	287.412	8.750,0000	2.111.247,94	0,11
KR7009240003	HANSSEM CO. LTD.	KRW	24.100	0	99.080	184.500,0000	15.346.475,76	0,80
KR7004800009	HYOSUNG CORPORATION	KRW	0	0	58.720	86.700,0000	4.273.969,65	0,22
KR7126560002	HYUNDAI HY COMMUNICATIONS & NETWORKS CO. LTD.	KRW	0	0	189.255	4.930,0000	783.286,37	0,04
KR7001450006	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO. LTD.	KRW	0	0	300.256	24.800,0000	6.251.290,27	0,33
KR7033240003	JAHWA ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	0	0	374.100	15.950,0000	5.009.272,82	0,26
KR7018120006	JINRO DISTILLERS CO. LTD.	KRW	0	0	53.399	30.100,0000	1.349.354,03	0,07
KR7021960000	KB CAPITAL CO. LTD.	KRW	0	0	39.500	20.450,0000	678.135,84	0,04
KR7000270009	KIA MOTORS CORPORATION	KRW	120.633	0	413.633	45.200,0000	15.695.671,63	0,82
KR7098460009	KOH YOUNG TECHNOLOGY INC.	KRW	57.722	0	57.722	44.450,0000	2.153.968,88	0,11
KR7015760002	KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	KRW	113.970	112.420	724.714	46.000,0000	27.986.640,70	1,46
KR7036460004	KOREA GAS CORPORATION	KRW	139.602	0	469.651	40.500,0000	15.968.222,08	0,83
KR7030200000	KOREA TELECOM CORPORATION	KRW	167.650	0	493.490	29.000,0000	12.014.415,41	0,63
KR7033780008	KT&G CORPORATION	KRW	44.209	0	174.450	88.700,0000	12.990.350,91	0,68
KR7034220004	LG DISPLAY CO. LTD.	KRW	0	0	220.910	31.300,0000	5.804.783,18	0,30
KR7108670001	LG HAUSYS LTD.	KRW	0	37.402	51.378	172.500,0000	7.440.336,60	0,39
KR7011070000	LG INNOTEK CO. LTD.	KRW	23.889	0	23.889	116.000,0000	2.326.388,54	0,12
KR7032640005	LG UPLUS CORPORATION	KRW	0	0	223.440	11.000,0000	2.063.383,23	0,11
KR7008560005	MERITZ SECURITIES CO. LTD.	KRW	530.633	0	1.637.440	5.670,0000	7.794.257,39	0,41
KR7004370003	NHONG SHIM CO. LTD.	KRW	0	0	8.942	243.500,0000	1.827.931,52	0,10
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	3.733	4.809	27.718	1.441.000,0000	33.531.436,62	1,75
KR7001430008	SEAH BEESTEEL CORPORATION	KRW	102.770	0	102.770	33.350,0000	2.877.322,12	0,15
KR7007860000	SEOYON CO. LTD.	KRW	282.697	0	321.934	15.700,0000	4.243.193,02	0,22
KR7029530003	SINDO RICOH CO. LTD.	KRW	0	0	20.027	69.300,0000	1.165.132,78	0,06
KR7000660001	SK HYNIX INC.	KRW	211.130	207.910	616.841	45.550,0000	23.587.825,34	1,23
KR7017670001	SK TELECOM LTD.	KRW	9.306	0	128.830	272.500,0000	29.472.013,19	1,54
KR7015750003	SONGWOOT HITECH CO. LTD.	KRW	0	0	290.432	11.250,0000	2.742.984,02	0,14
KR7021240007	WOONGJIN COWAY CO. LTD.	KRW	0	0	263.814	91.500,0000	20.264.935,34	1,06
KR7111770004	YOUNGONE CORPORATION	KRW	0	0	60.510	54.500,0000	2.768.534,53	0,14
							309.719.371,83	16,17

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover-mögenswert
						EUR	%
Taiwan							
TW0006282007	ACBEL POLYTECH INC.	TWD 1.549.000	0	8.126.000	33,2500	8.042.072,21	0,42
TW0006108004	ADVANCED PRINTED CIRCUIT BOARD INC.	TWD 0	0	1.377.000	23,8000	975.462,09	0,05
TW0003264008	ARDENTEC CORPORATION	TWD 0	0	2.450.097	30,7000	2.238.830,19	0,12
TW0005349005	BOARDTEK ELECTRONICS CORPORATION	TWD 2.143.000	0	2.143.000	56,9000	3.629.392,51	0,19
TW0002385002	CHICONY ELECTRONICS CO. LTD.	TWD 0	0	3.084.154	87,8000	8.059.907,77	0,42
TW0004960000	CHIMEI MATERIALS TECHNOLOGY CORPORATION	TWD 0	2.846.000	2.641.300	34,1000	2.680.844,42	0,14
TW0002820008	CHINA BILLS FINANCE CORPORATION	TWD 0	0	3.301.000	11,8000	1.159.383,28	0,06
TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO. LTD.	TWD 0	0	762.300	99,5000	2.257.607,82	0,12
TW0003450003	ELITE ADVANCED LASER CORPORATION	TWD 752.000	0	752.000	138,5000	3.100.038,69	0,16
TW0002383007	ELITE MATERIAL CO. LTD.	TWD 5.153.713	0	5.153.713	53,6000	8.222.133,43	0,43
TW0003006003	ELITE SEMICONDUCTOR MEMORY TECHNOLOGY INC.	TWD 3.241.508	0	3.241.508	49,9500	4.819.279,24	0,25
TW0002331006	ELITEGROUP COMPUTER SYSTEMS CO. LTD.	TWD 2.003.000	0	2.003.000	32,6500	1.946.541,36	0,10
TW0002393006	EVERLIGHT ELECTRONICS CO. LTD.	TWD 0	0	534.000	70,9000	1.126.904,19	0,06
TW0004904008	FAR EASTONE TELECOMMUNICATION CO. LTD.	TWD 2.426.000	0	9.195.000	75,5000	20.663.228,86	1,08
TW0009910000	FENG TAY ENTERPRISE CO. LTD.	TWD 1.101.000	0	1.101.000	188,5000	6.177.292,62	0,32
TW0002107000	FORMOSAN RUBBER GROUP INC.	TWD 0	0	3.576.000	31,7500	3.379.408,88	0,18
TW0008081001	GLOBAL MIXED MODE TECHNOLOGY INC.	TWD 0	0	520.000	90,7000	1.403.815,82	0,07
TW0001312007	GRAND PACIFIC PETROCHEMICAL	TWD 0	3.899.000	6.216.000	17,7000	3.274.792,39	0,17
TW0001707008	GRAPE KING INDUSTRIAL CO.	TWD 0	900.000	709.000	135,5000	2.859.466,62	0,15
TW0002441003	GREATEK ELECTRONICS INC.	TWD 0	1.400.000	2.385.000	41,4000	2.938.923,12	0,15
TW0006202005	HOLTEK SEMICONDUCTOR INC.	TWD 0	0	3.195.000	59,1000	5.620.278,60	0,29
TW0006279003	HU LANE ASSOCIATE INC.	TWD 0	0	584.000	144,5000	2.511.771,88	0,13
TW0002880002	HUA NAN FINANCIAL	TWD 2.422.000	0	6.271.058	17,9000	3.341.129,81	0,17
TW0002356003	INVENTEC CORPORATION	TWD 2.276.000	3.956.000	7.989.000	22,6500	5.385.922,85	0,28
TW0002059003	KING SLIDE WORKS CO. LTD.	TWD 0	0	255.000	472,0000	3.582.462,72	0,19
TW0002809001	KING'S TOWN BANK CO. LTD.	TWD 2.607.334	0	5.536.000	29,9500	4.935.059,68	0,26
TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD 1.094.000	0	6.997.701	40,5500	8.445.896,23	0,44
TW0001909000	LONG CHEN PAPER CO. LTD.	TWD 0	0	3.609.136	13,1500	1.412.630,25	0,07
TW0001477008	MAKALOT INDUSTRIAL CO. LTD.	TWD 428.000	0	2.332.264	225,0000	15.619.233,86	0,81
TW0002377009	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO. LTD.	TWD 1.795.000	0	8.273.000	37,1500	9.147.898,62	0,48
TW0009937003	NATIONAL PETROLEUM CO. LTD.	TWD 0	0	804.000	37,7500	903.384,23	0,05
TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS CORPORATION LTD.	TWD 516.000	0	1.731.000	162,0000	8.346.638,09	0,44
TW0004938006	PEGATRON CORPORATION	TWD 12.629.000	0	13.983.000	84,7000	35.251.960,00	1,84
TW0008299009	PHISON ELECTRONICS CORPORATION	TWD 2.159.854	0	2.159.854	260,0000	16.714.648,33	0,87
TW0009904003	POU CHEN CORPORATION	TWD 0	0	7.996.000	43,8000	10.424.287,88	0,54
TW0006239007	POWERTECH TECHNOLOGY INC.	TWD 0	0	3.646.000	53,9000	5.849.313,93	0,30
TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORPORATION	TWD 0	0	135.000	235,5000	946.289,85	0,05
TW0004915004	PRIMAX ELECTRONICS LTD.	TWD 0	0	3.175.000	43,0000	4.063.606,87	0,21
TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC	TWD 793.000	0	2.457.000	75,6000	5.528.743,64	0,29
TW0006176001	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORPORATION	TWD 0	0	5.025.378	97,4000	14.568.914,40	0,76
TW0004532007	RECHI PRECIOUS CO. LTD.	TWD 0	0	1.592.380	31,1000	1.474.030,96	0,08
TW0006257009	SIGURD MICROELECTRONICS CORPORATION	TWD 0	0	1.415.000	30,1500	1.269.823,20	0,07
TW0002325008	SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO.	TWD 2.745.000	0	8.065.000	52,1000	12.506.667,26	0,65
TW0005478002	SOFT-WORLD INTERNATIONAL CORPORATION	TWD 0	3.349.304	3.188.696	86,1000	8.171.763,12	0,43
TW0006146004	SPORTON INTERNATIONAL INC.	TWD 0	540.000	907.360	169,5000	4.577.715,87	0,24
TW0001582005	SYNCMOLD ENTERPRISE CORPORATION	TWD 0	690.000	1.669.000	70,8000	3.517.135,46	0,18
TW0006214000	SYSTEX CORPORATION	TWD 0	0	2.112.975	57,0000	3.584.831,23	0,19
TW0009941005	TAIWAN ACCEPTANCE CORPORATION	TWD 783.000	0	783.000	77,8000	1.813.179,75	0,09
TW0003045001	TAIWAN MOBILE CORPORATION	TWD 2.271.000	0	11.697.000	109,5000	38.123.091,35	1,99
TW0008213000	TAIWAN PCB TECHVEST CO. LTD.	TWD 1.919.173	0	3.594.173	54,6000	5.841.052,65	0,30
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	TWD 2.399.505	0	2.399.505	145,5000	10.391.641,44	0,54
TW0009925008	TAIWAN SOGO SHIN KONG SECURITIES CO. LTD.	TWD 0	0	835.270	40,4000	1.004.402,42	0,05
TW0006278005	TAIWAN SURFACE MOUNTING TECHNOLOGY CO. LTD.	TWD 0	2.199.400	219.640	39,3500	257.250,17	0,01
TW0003030003	TEST RESEARCH INC.	TWD 1.106.000	0	1.106.000	55,4000	1.823.746,17	0,10
TW0002451002	TRANSCEND INFORMATION INC.	TWD 0	663.000	849.000	111,0000	2.804.982,59	0,15
TW0002404001	UNITED INTEGRATED SERVICES CO. LTD.	TWD 0	0	2.026.000	33,2000	2.002.059,71	0,10
TW0005347009	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORPORATION	TWD 833.000	0	2.865.000	53,2000	4.536.655,06	0,24
TW0002615002	WAN HAI LINES LTD.	TWD 3.143.000	0	3.143.000	38,6000	3.611.030,75	0,19
TW0002344009	WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	TWD 13.195.000	0	23.273.000	10,3000	7.134.919,78	0,37
TW0002034006	YEUN CHYANG INDUSTRIAL CO.	TWD 0	3.170.433	2.711.567	24,1500	1.949.112,81	0,10
TW0001558005	ZENG HSING INDUSTRIAL CO. LTD.	TWD 0	0	245.576	190,0000	1.388.797,81	0,07
						369.339.286,79	19,25
Thailand							
TH0528010218	DELTA ELECTRONICS PCL -F-	THB 0	0	2.935.400	75,2500	6.323.033,43	0,33
TH0465010013	ELECTRICITY GENERATING PCL -F-	THB 0	0	204.800	151,5000	888.166,26	0,05
TH0297010R10	GFPT PCL NVDR	THB 4.909.075	0	4.909.075	11,4000	1.601.976,73	0,08
TH0324010R12	HANA MICROELECTRON. PCL ADR	THB 0	1.846.300	2.315.000	44,0000	2.915.784,05	0,15
TH0122810213	KCE ELECTRONICS PCL	THB 443.700	0	3.384.000	53,0000	5.134.024,16	0,27
TH1074010014	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	THB 0	6.549.400	2.218.800	52,2500	3.318.609,38	0,17
TH0266A10210	SRITHAI SUPERWARE PCL	THB 0	0	13.703.000	2,5400	996.325,07	0,05
TH0083010214	THANACHART CAPITAL PCL	THB 0	0	1.439.200	34,7500	1.431.619,63	0,07

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögen
							EUR	%
TH0999010Z11	TISCO FINANCIAL GROUP PCL	THB	0	0	1.048.900	45,7500	1.373.652,46	0,07
							23.983.191,17	1,24
Türkei								
TRAERGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK TAS	TRY	3.150.104	0	11.439.209	4,0400	16.577.969,06	0,86
TRAGOODY91E9	GOOD YEAR LASTIKLERI T. AS	TRY	0	0	141.745	68,5500	3.485.532,79	0,18
TRETRK00010	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI AS	TRY	0	0	104.484	77,4000	2.900.979,88	0,15
							22.964.481,73	1,19
Vereinigte Arabische Emirate								
AEA003001012	AIR ARABIA PJSC	AED	0	0	7.557.936	1,4200	2.721.025,59	0,14
AEA000701010	AL WAHA CAPITAL PJSC	AED	7.023.356	0	7.023.356	2,8600	5.092.743,31	0,27
AED000601016	DUBAI INVESTMENTS PJSC	AED	0	0	4.778.842	2,4000	2.907.869,99	0,15
AED000201015	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	0	0	4.419.582	6,2000	6.947.266,47	0,36
AEF000201010	FIRST GULF BANK PJSC	AED	89.113	0	668.350	14,6000	2.473.989,66	0,13
							20.142.895,02	1,05
Börsengehandelte Wertpapiere							1.885.901.968,24	98,29
Nicht notierte Wertpapiere								
Indien								
INE306R01017	INTELLECT DESIGN ARENA LTD.	INR	916.026	0	916.026	107,2000	1.461.236,08	0,08
INE168A01041	JAMMU & KASHMIR BANK LTD.	INR	0	0	985.800	95,0500	1.394.308,06	0,07
							2.855.544,14	0,15
Nicht notierte Wertpapiere							2.855.544,14	0,15
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.888.757.512,38	98,44
Wertpapiervermögen							1.888.757.512,38	98,44
Bankverbindlichkeiten							-16.701.720,01	-0,87
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							46.645.131,08	2,43
Nettovermögenswert in EUR							1.918.700.923,45	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	8,1939
Brasilianischer Real	BRL	1	3,4319
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3257
Indische Rupie	INR	1	67,2020
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.035,8730
Katar-Riyal	QAR	1	3,9101
Kolumbianischer Peso	COP	1	2.788,3169
Malaysischer Ringgit	MYR	1	3,9756
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,3578
Philippinischer Peso	PHP	1	47,9926
Polnischer Zloty	PLN	1	4,0711
Schweizer Franken	CHF	1	1,0428
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	13,0062
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.191,1699
Taiwan Dollar	TWD	1	33,5970
Thailändischer Baht	THB	1	34,9340
Tschechische Krone	CZK	1	27,5410
Türkische Lira	TRY	1	2,7877
Ungarischer Forint	HUF	1	299,7000
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739
Vereinigte Arabische Emirate Dirham	AED	1	3,9442

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Zu- und Abgänge vom 01.10.2014 bis 31.03.2015

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			
Bermudas			
BMG9880L1028	YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD.	0	1.128.000
Brasilien			
BRCELACNOR3	CIELO S.A.	0	1.758.488
BRSPSPACNOR5	COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	0	264.462
BRCSNAACNOR6	COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL S.A.	0	2.243.149
BRUGTACNOR2	LIGHT S.A.	0	94.400
BRTAECDAM10	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA S.A.	0	78.300
BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES S.A.	0	357.008
Cayman Inseln			
KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD.	0	14.808.000
China			
CNE1000002T6	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO. LTD.	0	13.000.525
Indien			
INE910H01017	CAIRN INDIA LTD.	0	2.874.109
INE692A01016	UNION BANK OF INDIA	0	1.078.225
Malaysia			
MYL570300003	MUHIBBAH ENGINEERING BERHAD	0	1.891.400
Mexiko			
MXP001661018	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE S.A.	0	587.612
MX010H010006	OHL MEXICO S.A.B. DE CV	0	1.933.851
Russland			
US6778621044	LUKOIL ADR	0	432.519
US46630Q2021	VTB BANK GDR	0	2.660.907
Südafrika			
ZAE000006896	SASOL LTD.	22.061	285.681
Südkorea			
KR7200880003	HANIL E-HWA CO. LTD.	0	85.612
KR7213500002	HANSOL PAPER CO. LTD.	175.458	175.458
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	0	7.372
KR7035420009	NHN CORPORATION	0	18.734
Taiwan			
TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC.	0	63.000
TW0002208006	CSBC CORPORATION	0	1.226.060
TW0006281009	E-LIFE MALL CORPORATION LTD.	0	258.000
TW0001476000	ECLAT TEXTILE CO. LTD.	0	1.435.764
TW0009943001	HOLIDAY ENTERTAINMENT CO. LTD.	0	393.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Tschechische Republik			
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	0	1.414
Terminkontrakte			
HKD			
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE MÄRZ 2015	1	1

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Klasse EUR A
WP-Kenn-Nr. A12C7K
ISIN-Code LU1120175267

Klasse EUR I
WP-Kenn-Nr. A12C7L
ISIN-Code LU1120175184

Halbjahresbericht
05.03.15 - 31.03.15

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	1,36 ²⁾	-	-	-
Klasse EUR I	1,37 ²⁾	-	-	-

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

2) Seit Auflegung.

Geographische Länderaufteilung

Frankreich	21,33 %
Luxemburg	16,09 %
Deutschland	10,91 %
Irland	10,42 %
Großbritannien	5,81 %
Schweden	3,41 %
Belgien	2,98 %
Finnland	2,30 %
Spanien	1,83 %
Norwegen	1,64 %
Schweiz	1,45 %
Niederlande	0,98 %
Dänemark	0,91 %
Österreich	0,91 %
Italien	0,89 %
Portugal	0,50 %
Wertpapiervermögen	82,36 %
Optionen	-0,06 %
Terminkontrakte	0,96 %
Bankguthaben	16,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,04 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Investmentfondsanteile	35,29 %
Staatsanleihen	10,96 %
Versorgungsbetriebe	4,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,55 %
Telekommunikationsdienste	3,90 %
Investitionsgüter	3,58 %
Transportwesen	2,61 %
Automobile & Komponenten	1,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,67 %
Medien	1,54 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,48 %
Groß- und Einzelhandel	1,45 %
Versicherungen	1,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,44 %
Software & Dienste	1,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,20 %
Immobilien	1,16 %
Banken	1,04 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,85 %
Hardware & Ausrüstung	0,34 %
Wertpapiervermögen	82,36 %
Optionen	-0,06 %
Terminkontrakte	0,96 %
Bankguthaben	16,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,04 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	22.983.537,20
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.786.103,43)	
Bankguthaben	4.682.279,03
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	271.326,33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39.797,26
Dividendenforderungen	18.902,12
	27.995.841,94
Optionen	-19.400,47
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-59.570,70
Zinsverbindlichkeiten	-16,95
Sonstige Passiva	-11.085,38
	-90.073,50
Nettovermögenswert	27.905.768,44

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR A

Anteiliger Nettovermögenswert	20.302.123,41 EUR
Umlaufende Aktien	200.300
Aktienwert	101,36 EUR

Klasse EUR I

Anteiliger Nettovermögenswert	7.603.645,03 EUR
Umlaufende Aktien	7.501
Aktienwert	1.013,68 EUR

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003810273	BELGACOM S.A.	EUR	10.012	0	10.012	32,5750	326.140,90	1,17
BE0003562700	DELHAIZE GROUP	EUR	4.146	0	4.146	83,7200	347.103,12	1,24
BE0003822393	ELIA SYSTEM OPERATOR S.A.	EUR	4.041	0	4.041	39,1800	158.326,38	0,57
							831.570,40	2,98
Dänemark								
DK0010244508	A P MOLLER-MAERSK AS	DKK	28	0	28	14.540,0000	54.496,29	0,20
DK0010259027	DFDS AS	DKK	1.479	0	1.479	739,0000	146.304,31	0,52
DK0010243450	PER AARSLEFF AS	DKK	208	0	208	1.932,0000	53.791,66	0,19
							254.592,26	0,91
Deutschland								
DE0006766504	AURUBIS AG	EUR	3.879	0	3.879	52,7700	204.694,83	0,73
DE0005403901	CEWE COLOR HOLDING AG	EUR	1.150	0	1.150	59,1500	68.022,50	0,24
DE000A1TNUT7	DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG	EUR	1.483	0	1.483	30,3250	44.971,98	0,16
DE0008232125	DTE. LUFTHANSA AG	EUR	6.353	0	6.353	13,0800	83.097,24	0,30
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	26.191	0	26.191	13,8850	363.662,04	1,30
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	2.280	0	2.280	45,7050	104.207,40	0,37
DE0006202005	SALZGITTER AG	EUR	5.294	0	5.294	27,0850	143.387,99	0,51
							1.012.043,98	3,61
Finnland								
FI0009007132	FORTUM OYJ	EUR	7.323	0	7.323	19,5600	143.237,88	0,51
FI0009000665	METSÄ BOARD OYJ	EUR	19.084	0	19.084	5,7200	109.160,48	0,39
FI0009000681	NOKIA CORPORATION	EUR	4.781	0	4.781	7,1100	33.992,91	0,12
FI0009005987	UPM-KYMMENE CORPORATION	EUR	19.741	0	19.741	18,1200	357.706,92	1,28
							644.098,19	2,30
Frankreich								
FR0000131104	BNP PARIBAS S.A.	EUR	2.446	0	2.446	56,5700	138.370,22	0,50
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	EUR	18.266	0	18.266	18,4050	336.185,73	1,20
FR0000133308	ORANGE S.A.	EUR	22.949	0	22.949	14,9650	343.431,79	1,23
FR0000121501	PEUGEOT S.A.	EUR	9.781	0	9.781	15,5900	152.485,79	0,55
FR0000131906	RENAULT S.A.	EUR	4.075	0	4.075	84,7700	345.437,75	1,24
FR0000054470	UBI SOFT ENTERTAINMENT S.A.	EUR	18.529	0	18.529	17,2050	318.791,45	1,14
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	EUR	18.190	0	18.190	17,6150	320.416,85	1,15
FR0000127771	VIVENDI S.A.	EUR	14.095	0	14.095	23,1250	325.946,88	1,17
							2.281.066,46	8,18
Großbritannien								
GB0081YW4409	3I GROUP PLC.	GBP	53.759	0	53.759	4,8240	358.541,99	1,28
GB0081XZS820	ANGLO AMERICAN PLC.	GBP	23.616	0	23.616	10,1200	330.421,57	1,18
GB0081722W11	DART GROUP PLC	GBP	16.840	0	16.840	3,6200	84.281,49	0,30
GB008126KH97	DEBENHAMS PLC.	GBP	188.803	0	188.803	0,7530	196.555,59	0,70
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC.	GBP	4.894	0	4.894	10,0700	68.135,74	0,24
GB0080LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC.	GBP	5.826	0	5.826	21,3000	171.566,16	0,61
GB008H4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	137.264	0	137.264	2,2045	418.358,21	1,50
							1.627.860,75	5,81
Italien								
IT0003126783	CEMENTIR HOLDING S.P.A.	EUR	17.761	0	17.761	6,9800	123.971,78	0,44
IT0003745889	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	EUR	134.008	0	134.008	0,9300	124.627,44	0,45
							248.599,22	0,89
Niederlande								
NL0000339760	BE SEMICONDUCTOR INDS N.V.	EUR	9.183	0	9.183	29,8650	274.250,30	0,98
							274.250,30	0,98
Norwegen								
NO0010073489	AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	6.508	0	6.508	43,1000	32.414,40	0,12
NO0010657505	BORREGAARD ASA	NOK	9.992	0	9.992	59,5000	68.704,09	0,25
NO0004822503	EMENTOR ASA	NOK	4.969	0	4.969	90,7500	52.110,93	0,19
NO0003054108	MARINE HARVEST ASA	NOK	28.156	0	28.156	92,5500	301.134,56	1,08
							454.363,98	1,64

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Österreich								
AT0000A18XM4	AMS AG	CHF	4.326	0	4.326	46,6500	193.525,03	0,69
AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG	EUR	4.288	0	4.288	14,6150	62.669,12	0,22
							256.194,15	0,91
Portugal								
PTPTI0AM0006	PORTUCEL S.A.	EUR	33.700	0	33.700	4,1690	140.495,30	0,50
							140.495,30	0,50
Schweden								
SE0000102295	BILIA AB	SEK	6.246	0	6.246	310,0000	209.083,55	0,75
SE0000616716	DUNI AB	SEK	3.655	0	3.655	124,2500	49.038,81	0,18
SE0000806994	JM AB	SEK	11.357	0	11.357	287,2000	352.212,08	1,26
SE0000106205	PEAB AB	SEK	46.616	0	46.616	67,9000	341.791,27	1,22
							952.125,71	3,41
Schweiz								
CH0126881561	SWISS RE AG	CHF	4.494	0	4.494	94,1000	405.528,77	1,45
							405.528,77	1,45
Spanien								
ES0113900J37	BANCO SANTANDER S.A.	EUR	21.558	0	21.558	7,0170	151.272,49	0,54
ES0177542018	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP S.A.	GBP	43.243	0	43.243	6,0300	360.507,80	1,29
							511.780,29	1,83
Börsengehandelte Wertpapiere							9.894.569,76	35,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Luxemburg								
LU0775917882	GRAND CITY PROPERTIES S.A.	EUR	11.535	0	11.535	17,2800	199.324,80	0,71
							199.324,80	0,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							199.324,80	0,71
Aktien, Anrechte und Genusscheine							10.093.894,56	36,11
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001141604	2,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.160 V.11(2016)		1.000.000	0	1.000.000	103,0480	1.030.480,00	3,70
DE0001137446	0,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2015)		1.000.000	0	1.000.000	100,1680	1.001.680,00	3,60
FR0010216481	3,000 % FRANKREICH OAT V.04(2015)		1.000.000	0	1.000.000	101,7640	1.017.640,00	3,66
							3.049.800,00	10,96
Börsengehandelte Wertpapiere							3.049.800,00	10,96
Anleihen							3.049.800,00	10,96
Investmentfondsanteile ¹⁾								
Frankreich								
FR0010270033	LYXOR ETF COMMODITIES CRB	EUR	143.000	0	143.000	18,5000	2.645.500,00	9,49
							2.645.500,00	9,49
Irland								
DE000A0LGQK7	ISHARES II PLC. - ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF	EUR	107.000	0	107.000	27,1400	2.903.980,00	10,42
							2.903.980,00	10,42
Luxemburg								
LU1120174617	QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES MINRISK	EUR	4.104	0	4.104	1.045,4100	4.290.362,64	15,38
							4.290.362,64	15,38
Investmentfondsanteile							9.839.842,64	35,29
Wertpapiervermögen							22.983.537,20	82,36

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
						EUR	%
Optionen							
Short-Positionen							
CHF							
	CALL ON SWISS MARKET INDEX APRIL 2015/9.300,00	0	1	-1		-343,31	0,00
	PUT ON SWISS MARKET INDEX APRIL 2015/8.700,00	0	1	-1		-192,75	0,00
						-536,06	0,00
EUR							
	CALL ON AMSTERDAM EXCHANGES INDEX APRIL 2015/505,00	0	1	-1		-176,00	0,00
	CALL ON CAC 40 INDEX APRIL 2015/5.200,00	0	1	-1		-134,00	0,00
	CALL ON DAX PERFORMANCE-INDEX APRIL 2015/12.000,00	0	1	-1		-971,50	0,00
	CALL ON EURO STOXX 50 APRIL 2015/3.750,00	0	1	-1		-304,00	0,00
	PUT ON AMSTERDAM EXCHANGES INDEX APRIL 2015/470,00	0	1	-1		-229,00	0,00
	PUT ON CAC 40 INDEX APRIL 2015/4.700,00	0	1	-1		-119,80	0,00
	PUT ON DAX PERFORMANCE-INDEX APRIL 2015/11.000,00	0	1	-1		-104,50	0,00
	PUT ON EURO STOXX 50 APRIL 2015/3.250,00	0	1	-1		-34,00	0,00
						-2.072,80	0,00
GBP							
	CALL ON FTSE 100 INDEX APRIL 2015/7.200,00	0	1	-1		-6,91	0,00
	PUT ON FTSE 100 INDEX APRIL 2015/6.500,00	0	1	-1		-262,68	0,00
						-269,59	0,00
USD							
	CALL ON DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE INDEX APRIL 2015/186,00	0	1	-1		-19,55	0,00
	CALL ON NASDAQ 100 INDEX APRIL 2015/4.900,00	0	1	-1		-9,31	0,00
	CALL ON S&P 500 INDEX APRIL 2015/2.150,00	0	1	-1		-45,63	0,00
	PUT ON DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE INDEX APRIL 2015/173,00	0	1	-1		-46,56	0,00
	PUT ON NASDAQ 100 INDEX APRIL 2015/4.500,00	0	1	-1		-16.102,99	-0,06
	PUT ON S&P 500 INDEX APRIL 2015/1.950,00	0	1	-1		-297,98	0,00
						-16.522,02	-0,06
Short-Positionen						-19.400,47	-0,06
Optionen						-19.400,47	-0,06
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CAD							
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2015	32	0	32		60.004,41	0,22
						60.004,41	0,22
GBP							
	LONG GILT FUTURE JUNI 2015	20	0	20		104.244,44	0,37
						104.244,44	0,37
USD							
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	31	0	31		79.383,56	0,28
	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE SPX VOLATILITY INDEX FUTURE MAI 2015	119	0	119		-53.661,61	-0,19
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE JUNI 2015	41	0	41		87.619,89	0,31
						113.341,84	0,40
Long-Positionen						277.590,69	0,99
Short-Positionen							
AUD							
	10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2015	0	34	-34		-103.486,16	-0,37
						-103.486,16	-0,37
CHF							
	SWISS MARKET INDEX FUTURE JUNI 2015	0	8	-8		5.830,46	0,02
						5.830,46	0,02
EUR							
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2015	0	18	-18		-1.530,00	-0,01
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	0	17	-17		-34.000,00	-0,12
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	194	-194		-19.400,00	-0,07
						-54.930,00	-0,20
GBP							
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 JUNI 2015	0	22	-22		-3.649,94	-0,01
						-3.649,94	-0,01
JPY							
	10YR JAPAN 6% FUTURE JUNI 2015	0	2	-2		-4.814,74	-0,02
						-4.814,74	-0,02

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	0	11	-11		-10.403,10	-0,04
	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE SPX VOLATILITY INDEX FUTURE APRIL 2015	0	129	-129		214.234,66	0,77
	THE RUSSELL 1000 MINI INDEX FUTURE JUNI 2015	0	43	-43		-49.045,54	-0,18
						154.786,02	0,55
Short-Positionen						-6.264,36	-0,03
Terminkontrakte						271.326,33	0,96
Bankguthaben - Kontokorrent						4.682.279,03	16,78
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-11.973,65	-0,04
Nettovermögenswert in EUR						27.905.768,44	100,00

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der beauftragten Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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 31.03.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
EUR/CHF Währungsverkäufe	700.000,00	671.472,49	2,41
EUR/GBP Währungsverkäufe	1.580.000,00	2.183.870,87	7,83
EUR/NOK Währungsverkäufe	4.100.000,00	473.533,03	1,70
EUR/SEK Währungsverkäufe	8.700.000,00	939.462,24	3,37
EUR/USD Währungsverkäufe	5.800.000,00	5.399.950,10	19,35

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2015 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
CAD/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	2.700.000,00	2.133.375,47	1.985.192,45	7,11
HUF/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	430.000.000,00	1.513.551,57	1.434.429,18	5,14
JPY/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	146.000.000,00	1.198.096,18	1.134.022,85	4,06
NOK/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	2.300.000,00	286.272,61	265.685,96	0,95
SEK/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	3.800.000,00	445.878,56	410.410,09	1,47
TRY/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	2.300.000,00	871.509,23	821.847,20	2,95
USD/AUD Bilaterale Währungsgeschäfte	1.525.902,19	2.000.000,00	1.422.020,54	5,10
USD/CHF Bilaterale Währungsgeschäfte	2.214.170,69	2.200.000,00	2.060.827,96	7,38
USD/CZK Bilaterale Währungsgeschäfte	1.103.143,96	28.000.000,00	1.027.089,55	3,68
USD/MXN Bilaterale Währungsgeschäfte	1.090.023,08	17.000.000,00	1.015.903,00	3,64
USD/NZD Bilaterale Währungsgeschäfte	217.312,57	300.000,00	202.626,93	0,73
USD/PLN Bilaterale Währungsgeschäfte	886.501,71	3.400.000,00	825.880,29	2,96
ZAR/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	29.000.000,00	2.368.545,71	2.224.633,49	7,97

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2015 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
INR/USD Bilaterale Währungsgeschäfte	71.000.000,00	1.124.485,27	1.053.026,55	3,77
USD/BRL Bilaterale Währungsgeschäfte	411.913,81	1.300.000,00	384.873,03	1,38
USD/KRW Bilaterale Währungsgeschäfte	2.485.574,79	2.800.000.000,00	2.315.571,90	8,30

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Brasilianischer Real	BRL	1	3,4319
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Dänische Krone	DKK	1	7,4706
Indische Rupie	INR	1	67,2020
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,3578
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,4317
Norwegische Krone	NOK	1	8,6534
Polnischer Zloty	PLN	1	4,0711
Schwedische Krone	SEK	1	9,2607
Schweizer Franken	CHF	1	1,0428
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	13,0062
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.191,1699
Tschechische Krone	CZK	1	27,5410
Türkische Lira	TRY	1	2,7877
Ungarischer Forint	HUF	1	299,7000
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Zu- und Abgänge vom 05.03.2015 bis 31.03.2015

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
Terminkontrakte			
CHF			
	SWISS MARKET INDEX FUTURE MÄRZ 2015	8	8
EUR			
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE MÄRZ 2015	194	194
GBP			
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 MÄRZ 2015	22	22
USD			
	THE RUSSELL 1000 MINI INDEX FUTURE MÄRZ 2015	43	43
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE MÄRZ 2015	41	41

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2015

Die Buchführung der SICAV erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende März 2015. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investmentfondsanteile aus Zielfonds werden zu den zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die 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 Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Die Teilfonds weisen unterschiedliche Aktienklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Teilfonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsaktien wird vom Nettoinventarwert 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.

Die Vergütung der beauftragten Verwaltungsgesellschaft und das Entgelt der Depotbank der SICAV werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. 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 Aktienerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR A,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor - EUR A,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return - EUR A,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR A,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - EUR hedged A,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR A,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - CHF,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - USD und
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia - EUR A

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,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit - EUR I,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Non-Financials Libor - EUR I,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return - EUR I,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Credit MinRisk - EUR I,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk - EUR hedged I,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - EUR I,
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk - GBP I und
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Risk Premia - EUR I

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Aktieninhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten ist die SICAV verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Nettovermögenswertes ausgewiesen.

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

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“).

Sonstige Informationen

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.

Investmentgesellschaft

Quoniam Funds Selection SICAV
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender:

Ingo PURWIEN
Mitglied der Geschäftsführung der
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

Bernhard KRAUS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Mitglieder des Verwaltungsrates:

Ulrich KOALL
Mitglied der Geschäftsführung der
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Silke WEISER-WALTHER
Mitglied der Geschäftsführung der
Quoniam Asset Management GmbH
Frankfurt am Main

Rudolf KESSEL
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

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 31.12.2014:
Euro 166,670 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat der beauftragten Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender:

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Mitglieder des Verwaltungsrates:

Rudolf KESSEL
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Großherzogtum Luxemburg

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

WGZ BANK AG
Westdeutsche
Genossenschafts-Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Österreichische Volksbanken-
Aktiengesellschaft
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Quoniam Asset Management GmbH

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1

60327 Frankfurt

Germany

Tel +49 (0) 69 74384.0

Fax +49 (0) 69 74384.288

003785 05.15