



**Jahresbericht
zum 30. September 2014
Quoniam Funds Selection SICAV**

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Konsolidierter Jahresbericht des Umbrella	5
Quoniam Funds Selection SICAV	
Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic	7
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit	13
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor	25
Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return	31
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk	38
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk	48
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	57
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	69
Erläuterungen zum Bericht	76
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	78
Sonstige Informationen	79
Informationen zum Risikomanagement- verfahren	80
Besteuerung der Erträge im Berichts- zeitraum	82
Investmentgesellschaft, Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft, Verwaltungs- ratsmitglieder, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Anlage- verwalter, Zahl- und Vertriebsstellen	87

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 2013 bis 30. September 2014). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk zu Ihren Anlagen, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2014.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktienmärkte erzielten in den letzten zwölf Monaten per saldo kräftige Wertzuwächse. In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wirkte sich die globale konjunkturelle Erholung in Kombination mit einer lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken positiv aus. In der zweiten Hälfte tendierte die fundamentale Entwicklung in den USA und Europa jedoch auseinander. Während die US-Börsen im Sommer 2014 neue Allzeithöchststände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen – wie Bundesanleihen – von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum kräftige Zuwächse. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index ergab sich ein beeindruckendes Plus von 11,3 Prozent. Die größten Kursgewinne verbuchten Papiere aus den Peripherieländern. Dort zeigten die Einsparungen Wirkung und einige Länder ernteten die Früchte für ihre jahrelange Sparpolitik. Zunächst gelang es Irland, sich wieder am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Als Folge dessen konnte das Land den Europäischen Rettungsschirm

verlassen. Später gelang dies auch Portugal. Die Erfolge wurden auch von den Ratingagenturen honoriert und spiegeln sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem Zusammenhang auch die langfristigen Inflationserwartungen der Marktteilnehmer immer weiter abschwächten, sah sich die Europäische Zentralbank gleich mehrfach zum Handeln gezwungen. Im Juni und im September senkte sie den Leitzins auf zuletzt nur noch 0,05 Prozent. Darüber hinaus beschloss die EZB erneut Langfristender und Ankaufprogramme für Pfandbriefe (Covered Bonds) sowie Kreditverbriefungen (Asset Backed Securities). Vor allem ab Sommer 2014 verschlechterten sich die konjunkturellen Aussichten für den Euroraum zwar nicht rapide, aber stetig. Als problematisch werden vor allem der Reformstau in Italien und Frankreich angesehen. Der Trend zu niedrigen Renditen war dennoch intakt, da sich Marktteilnehmer nun auch ein Ankaufprogramm für Staatsanleihen von den Notenbankern erhofften. Die Renditen in den Peripherieländern erreichten Rekordtiefstände und halbierten sich vielfach innerhalb des Berichtszeitraums. Daneben waren aber auch die als sicher geltenden Bundesanleihen gefragt. Sie profitierten besonders von den immer wieder auftretenden geopolitischen Spannungen. Neben dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sind auch die Auseinandersetzungen in Israel und dem Irak zu erwähnen. Ende September lag die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen daher nur noch bei 0,9 Prozent. Kurze Restlaufzeiten wurden sogar negativ verzinst.

Die US-Rentenmärkte sahen sich zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst Renditesteigerungen bis an die 3-Prozent-Marke gegenüber. Im Herbst 2013 eskalierte ein Haushaltsstreit zwischen den Republikanern und Demokraten, der letztlich sogar in der vorübergehenden Schließung einiger US-Behörden mündete. Anleger hatten hiermit Sorgen hinsichtlich der Bonität der USA verbunden. Ab 2014 verbuchten dann aber auch US-Schatzanweisungen Kursgewinne. Hierfür war besonders die konjunkturelle Entwicklung verantwortlich. Eine ungewöhnlich starke Kältewelle hatte die US-Wirtschaft im ersten Quartal 2014 regelrecht eingefroren

und führte zu einigen Verzerrungen. Das Brutto-Inlandsprodukt ging in diesem Zeitraum um fast drei Prozent zurück. Im Sommer folgte dann eine kräftige Gegenbewegung, die jedoch kaum zu höheren Renditen führte, da die geopolitischen Unsicherheiten die US-Papiere stützten. In Summe fielen die Kursgewinne mit 2,7 Prozent deutlich geringer aus als im Euroraum. Dies lag auch am unterschiedlichen Kurs der Notenbanken. Während die Europäische Zentralbank weiterhin einen expansiven Kurs verfolgt, zeichnet sich in den USA eine bevorstehende Zinswende ab. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatte die US-Notenbank Fed ihre Anleihekäufe fast vollständig zurückgefahren. Für das kommende Jahr werden nun erste Zinserhöhungen erwartet. Aufgrund des zunehmenden Zinsunterschiedes zwischen Europa und den USA wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro zuletzt kräftig auf.

Deutlichere Zuwächse verbuchten Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfeldes waren sie bei Anlegern gefragt und verteuerten sich, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, um 9,7 Prozent. Bei Unternehmensanleihen setzte sich der freundliche Trend aus dem Vorjahr ebenfalls fort. So legte der Merrill Lynch Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,7 Prozent zu.

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die Kältewelle in weiten Teilen der USA zum Jahreswechsel und Unsicherheiten im Zusammenhang mit der konjunkturellen Verfassung Chinas haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Demgegenüber standen aber auch positive Konjunkturdaten aus den USA und teilweise auch China, die das Marktgeschehen stützten. Eine besonders wichtige Rolle kam jedoch der anhaltend lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken zu. Während die Europäische Zentralbank (EZB) angesichts der nach wie vor schwachen Konjunktur im Euroraum Zinssenkungen vornahm und weitere Lockerungsmaßnahmen ankündigte, zog die US-Notenbank Fed die geldpolitischen Zügel bereits langsam an. Neben der schrittweisen Rückführung ihres Anleiheankaufprogramms

seit Beginn dieses Jahres stellte sie eine erste Zinserhöhung im Jahr 2015 in Aussicht. In diesem Kapitalmarktumfeld verzeichneten Aktien kräftige Zugewinne, wobei sich der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo um 13,1 Prozent verbesserte.

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung erschwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den entsprechenden Quartalen ins Gewicht, denn zahlreiche Unternehmen konnten die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Zudem sorgten diverse Meldungen über große Firmenkäufe für Kursfantasie bei den Investoren. Der S&P 500 legte um 17,3 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 12,7 Prozent zu. Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 11,5 Prozent. Deutlich belastend wirkten im weiteren Jahresverlauf der Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland. Dementsprechend verzeichnete die Konjunktur zuletzt ein Nullwachstum.

In Japan stieg der Nikkei Index um 11,9 Prozent. Die von Ministerpräsident Shinzo Abe vertretene Mischung aus lockerer Geldpolitik und großvolumigen Infrastrukturprogrammen gab in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für viele Investoren Anlass zur Hoffnung, dass Japan den Weg aus der wirtschaftlichen Schwächeperiode finden würde. Daraufhin stieg der Nikkei-Index deutlich an. Zwischen Januar und Mai wurde das Marktgeschehen dann von Sorgen über die Konjunktur beherrscht. Darüber hinaus kamen Befürchtungen auf, dass eine eventuell nachlassende wirtschaftliche Aktivität in China den exportstarken japanischen Unternehmen den Absatz erschweren könnte. Überdies verunsicherte die im April durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Seitdem konnte sich die japanische Börse jedoch wieder deutlich erholen, wobei die positive Entwicklung der US-Konjunktur und die ausgeprägte Schwäche des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar unterstützend wirkten. Innerhalb der Schwellenländer zeigten sich die osteuropäischen Märkte aufgrund der Ukraine-Krise deutlich belastet. Der russische RTS Index musste einen Verlust von 21 Prozent hinnehmen. An den asiatischen Emerging Markets verlief es hingegen deutlich besser. Hier stimulierten vor allem das zuletzt leicht verbesserte Wachstumsmomentum in China sowie die Präsidentschaftswahlen in Indien und Indonesien.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Quoniam Funds Selection SICAV

Konsolidierter Jahresbericht
des Umbrella Quoniam Funds Selection SICAV
mit den Teilfonds

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return,
Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk,
Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk und
Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	1.833.545.695,91
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.650.673.522,91)	
Bankguthaben	25.589.747,46
Sonstige Bankguthaben	2.320.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	18.171,03
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	24.773,99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.918.210,45
Dividendenforderungen	3.315.174,17
Forderungen aus Aktienverkäufen	5.345.637,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.576.746,38
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.343.183,92
	1.881.997.340,91
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-5.361.696,64
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-74.273,01
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-977.611,44
Zinsverbindlichkeiten	-16.444,70
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.851.929,43
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.327.328,45
Sonstige Passiva	-1.371.857,76
	-16.981.141,43
Nettovermögenswert	1.865.016.199,48

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.146.290.175,49
Ordentlicher Nettoertrag	39.319.835,28
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-5.706.957,25
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	758.660.665,65
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-185.716.623,96
Realisierte Gewinne	76.004.748,08
Realisierte Verluste	-83.629.044,94
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	151.759.637,99
Ausschüttung	-31.966.236,86
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	1.865.016.199,48

Quoniam Funds Selection SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Dividenden	35.698.299,08
Erträge aus Investmentanteilen	136.240,47
Zinsen auf Anleihen	9.240.870,25
Bankzinsen	18.559,72
Sonstige Erträge	96.410,54
Ertragsausgleich	8.618.468,24
Erträge insgesamt	53.808.848,30
Zinsaufwendungen	-54.741,44
Verwaltungsvergütung	-9.505.928,73
Depotbankgebühr	-153.400,75
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-10.737,07
Veröffentlichung und Prüfung	-76.289,11
Taxe d'abonnement	-743.499,73
Sonstige Aufwendungen	-1.032.905,20
Aufwandsausgleich	-2.911.510,99
Aufwendungen insgesamt	-14.489.013,02
Ordentlicher Nettoertrag	39.319.835,28

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

WP-Kenn-Nr. A0Q5L9
ISIN-Code LU0374936432

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Quoniam Funds Selection SICAV – European Equities Dynamic ist ein aktiv gemanagter, europäisch ausgerichteter Aktienseitfond. Die Anlageentscheidungen erfolgen nach einem strukturierten Investmentprozess. Neben Fundamentaldaten werden auch technische Informationen über Unternehmen und Märkte mittels quantitativer Methoden zu Rendite- und Risikoprognosen für ca. 2.900 Werte in Europa verarbeitet. Das Portfolio wird in regelmäßigen Abständen unter Berücksichtigung von Renditeprognosen, Risikoparametern und Transaktionskosten angepasst. Das Ziel der Anlagepolitik besteht darin, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Insgesamt zeichnet sich das Fondsmanagement durch eine objektive Verarbeitung vorhandener Informationen sowie eine disziplinierte Umsetzung der dabei ermittelten Anlageempfehlungen aus.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Zum Geschäftsjahresende bildete auf regionaler Ebene Großbritannien mit circa 23 Prozent den Anlageschwerpunkt im Portfolio. Darüber hinaus wurden Anlagen in Frankreich (ca. 11 Prozent), Deutschland (ca. 10 Prozent) und Italien (ca. 9 Prozent) favorisiert. Zahlreiche Titel in anderen europäischen Ländern rundeten die Struktur ab.

Auf Branchensicht dominierten langlebige Konsumgüter mit rund 17 Prozent der Aktienanlagen. Weiter machte das Engagement in Aktien aus dem Bereich Industriegüter zuletzt ca. 15 Prozent aus. Auf Telekommunikationstitel entfielen ca. 14 Prozent der Mittel.

Mit Blick auf die Stilallokation wurden während des Betrachtungszeitraums im Teilfonds Aktien kleiner und mittelgroßer Gesellschaften ("Mid und Small Caps") gegenüber größerer Unternehmen ("Large Caps") deutlich bevorzugt. Final zeichnet sich das Portfolio durch ein ausgewogenes Verhältnis von günstiger Bewertung ("Value"), hoher Qualität und positivem Sentiment ("Momentum") aus.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,46	17,80	83,92	-

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

Geographische Länderaufteilung

Großbritannien	20,12 %
Frankreich	10,94 %
Deutschland	10,17 %
Italien	9,36 %
Spanien	8,60 %
Schweiz	8,30 %
Schweden	6,27 %
Dänemark	6,24 %
Norwegen	5,15 %
Belgien	3,80 %
Niederlande	2,40 %
Jersey	1,96 %
Finnland	1,70 %
Griechenland	1,39 %
Portugal	1,07 %
Österreich	0,92 %
Insel Man	0,56 %
Wertpapiervermögen	98,95 %
Bankguthaben	1,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,00 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Telekommunikationsdienste	14,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,71 %
Energie	9,29 %
Automobile & Komponenten	9,04 %
Versorgungsbetriebe	7,96 %
Transportwesen	7,09 %
Investitionsgüter	6,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,20 %
Immobilien	4,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,50 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,99 %
Software & Dienste	2,96 %
Banken	2,53 %
Medien	1,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,68 %
Verbraucherdienste	1,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,08 %
Versicherungen	0,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,64 %
Groß- und Einzelhandel	0,60 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,56 %
Hardware & Ausrüstung	0,45 %
Wertpapiervermögen	98,95 %
Bankguthaben	1,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,00 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	8,50	7	0,52	1.194,29
30.09.2013	10,99	7	0,41	1.475,23
30.09.2014	73,12	43	61,74	1.707,12

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	72.355.136,56
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 71.441.264,29)	
Bankguthaben	765.897,56
Dividendenforderungen	54.481,98
	73.175.516,10
Sonstige Passiva	-56.189,00
	-56.189,00
Nettovermögenswert	73.119.327,10
Umlaufende Aktien	42.832
Aktienwert	1.707,12 EUR

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeit- raumes	10.991.920,59
Ordentlicher Nettoertrag	1.372.784,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-961.748,51
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	61.794.341,35
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-57.645,56
Realisierte Gewinne	1.389.293,05
Realisierte Verluste	-96.010,08
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-1.108.706,21
Ausschüttung	-204.902,50
Nettovermögenswert zum Ende des Be- richtszeitraumes	73.119.327,10

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.451
Ausgegebene Aktien	35.416
Zurückgenommene Aktien	-35
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitrau- mes	42.832

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Dividenden	677.594,28
Bankzinsen	6,24
Ertragsausgleich	1.367.051,72
Erträge insgesamt	2.044.652,24
Zinsaufwendungen	-2.442,37
Verwaltungsvergütung	-202.390,32
Depotbankgebühr	-9.110,27
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresbe- richte	-1.306,24
Veröffentlichung und Prüfung	-8.073,49
Taxe d'abonnement	-20.830,91
Sonstige Aufwendungen	-22.410,46
Aufwandsausgleich	-405.303,21
Aufwendungen insgesamt	-671.867,27
Ordentlicher Nettoertrag	1.372.784,97
Transaktionskosten im Geschäftsjahr ge- samt ¹⁾	127.479,43
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,92

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabebauschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien

BE0003810273	BELGACOM S.A.	EUR	73.242	0	73.242	27,5600	2.018.549,52	2,75
BE0974268972	BPOST S.A.	EUR	27.156	0	27.156	18,9000	513.248,40	0,70
BE0003808251	EXMAR S.A.	EUR	0	0	6.533	12,1850	79.604,61	0,11
BE0974274061	KINEPOLIS GROUP S.A.	EUR	5.745	0	5.745	30,4450	174.906,53	0,24
							2.786.309,06	3,80

Dänemark

DK0010244508	A P MOLLER-MAERSK AS	DKK	994	0	1.020	14.000,0000	1.918.375,02	2,61
DK0060252690	PANDORA AS	DKK	26.407	0	28.922	462,1000	1.795.434,62	2,45
DK0060228559	TDC AS	DKK	17.017	0	17.017	44,7600	102.324,21	0,14
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	24.516	0	24.516	230,4000	758.817,59	1,04
							4.574.951,44	6,24

Deutschland

DE0005439004	CONTINENTAL AG	EUR	8.856	0	9.189	150,6500	1.384.322,85	1,89
DE0008232125	DTE. LUFTHANSA AG	EUR	73.243	0	80.631	12,5050	1.008.290,66	1,38
DE0005557508	DTE. TELEKOM AG	EUR	134.028	0	139.028	12,0000	1.668.336,00	2,28
DE0005565204	DÜRR AG	EUR	26.054	0	29.972	57,8300	1.733.280,76	2,37
DE0008402215	HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG SE	EUR	0	0	1.405	64,0200	89.948,10	0,12
DE0008430026	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS - GESELLSCHAFT AG	EUR	0	0	860	156,5500	134.633,00	0,18
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	12.899	0	12.899	31,5500	406.963,45	0,56
DE0007042301	RHÖN-KLINIKUM AG	EUR	19.540	0	19.540	24,0200	469.350,80	0,64
							6.895.125,62	9,42

Finnland

FI0009013296	NESTE OIL OYJ	EUR	3.402	0	6.538	16,3000	106.569,40	0,15
FI0009014377	ORION CORPORATION -NEW-	EUR	0	0	11.112	31,0000	344.472,00	0,47
FI0009005987	UPM-KYMMENE CORPORATION	EUR	69.516	0	69.516	11,3100	786.225,96	1,08
							1.237.267,36	1,70

Frankreich

FR0000061129	BOIRON S.A.	EUR	0	0	3.548	66,1500	234.700,20	0,32
FR0000120503	BOUYGUES S.A.	EUR	0	0	2.741	25,6650	70.347,77	0,10
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	0	0	12.076	11,9450	144.247,82	0,20
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	19.701	0	19.701	25,9700	511.634,97	0,70
FR0000121261	MICHELIN -B-	EUR	13.906	0	17.582	74,6800	1.313.023,76	1,80
FR0000133308	ORANGE S.A.	EUR	153.255	0	153.255	11,9050	1.824.500,78	2,49
FR0000131906	RENAULT S.A.	EUR	0	0	3.885	57,3500	222.804,75	0,30
FR0010411983	SCOR SE	EUR	0	0	4.360	24,7350	107.844,60	0,15
FR0000120271	TOTAL S.A.	EUR	0	0	2.706	51,4500	139.223,70	0,19
FR0000054470	UBI SOFT ENTERTAINMENT S.A.	EUR	38.806	0	38.806	13,0000	504.478,00	0,69
FR0000130338	VALÉO S.A.	EUR	15.148	0	16.089	88,1100	1.417.601,79	1,94
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	29.293	0	32.672	46,0050	1.503.075,36	2,06
							7.993.483,50	10,94

Griechenland

GR5015013006	ALPHA BANK A.E.	EUR	571.161	0	571.161	0,6140	350.692,85	0,48
GR5419003009	OPAP S.A.	EUR	64.072	0	64.072	10,3500	663.145,20	0,91
							1.013.838,05	1,39

Großbritannien

GB0081XZS820	ANGLO AMERICAN PLC.	GBP	11.366	0	14.075	13,8400	250.061,62	0,34
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	11.325	947	14.677	44,4150	836.815,10	1,14
GB0080F99717	BERENDSEN PLC.	GBP	0	0	5.774	9,8000	72.638,25	0,10
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	GBP	20.283	0	23.778	17,1500	523.482,29	0,72
GB0007980591	BP PLC.	GBP	69.042	0	69.042	4,5345	401.888,25	0,55
GB0030913577	BT GROUP PLC.	GBP	0	0	60.933	3,7960	296.921,27	0,41
GB0087KR2P84	EASYJET PLC.	GBP	0	0	11.878	14,2300	216.975,53	0,30
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	GBP	90.163	0	90.163	14,1300	1.635.434,13	2,24
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC.	GBP	22.319	0	22.319	26,6400	763.258,23	1,04
GB0033986497	ITV PLC.	GBP	190.309	0	295.130	2,0780	787.265,91	1,08
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC.	GBP	0	0	28.557	2,2890	83.911,39	0,11
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	GBP	0	0	2.631	66,0500	223.077,73	0,31
GB00841H7391	NORTHGATE PLC.	GBP	21.872	0	28.283	4,8380	175.652,31	0,24
GB0006672785	PACE MICRO TECHNOLOGY PLC.	GBP	0	0	16.788	2,9810	64.242,66	0,09
GB00824CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC.	GBP	26.964	0	28.413	53,5000	1.951.342,11	2,66
GB0007188757	RIO TINTO PLC.	GBP	16.925	0	19.153	30,3150	745.344,29	1,02
GB00803MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -A-	EUR	47.334	0	54.718	30,3250	1.659.323,35	2,27

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
							EUR	%
GB0085ZN1N88	SEGRO PLC.	GBP	209.315	0	209.315	3,6310	975.638,99	1,33
GB0088C3BL03	THE SAGE GROUP PLC.	GBP	266.071	0	266.071	3,6540	1.248.040,35	1,71
GB0081Z7RQ77	TUI TRAVEL PLC.	GBP	101.428	0	110.555	3,8910	552.207,33	0,76
GB008H4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	312.964	0	312.964	2,0440	821.178,97	1,12
GB0082PDGW16	WH SMITH PLC. -NEW-	GBP	7.671	0	15.342	10,8300	213.291,22	0,29
GB00867G5X01	WORKSPACE GROUP PLC.	GBP	25.820	0	25.820	6,3250	209.642,49	0,29
							14.707.633,77	20,12
Insel Man								
IM00B759G985	PLAYTECH LTD.	GBP	44.506	0	44.506	7,1800	410.209,35	0,56
							410.209,35	0,56
Italien								
IT0001207098	ACEA S.P.A.	EUR	18.632	0	18.632	9,6100	179.053,52	0,24
IT0000084027	ASTM S.P.A.	EUR	0	0	18.443	10,6400	196.233,52	0,27
IT0003506190	ATLANTIA S.P.A.	EUR	39.490	0	39.490	19,5500	772.029,50	1,06
IT0003188064	BANCA IFIS S.P.A.	EUR	12.918	0	12.918	15,7000	202.812,60	0,28
IT0003128367	ENEL S.P.A.	EUR	442.539	0	442.539	4,2020	1.859.548,88	2,53
IT0003850929	ESPRINET S.P.A.	EUR	18.012	0	18.012	6,3100	113.655,72	0,16
IT0003198790	FALCK RENEWABLES S.P.A.	EUR	116.716	0	116.716	1,0630	124.069,11	0,17
IT0001976403	FIAT S.P.A.	EUR	208.862	0	208.862	7,6400	1.595.705,68	2,18
IT0001049623	INDUSTRIA MACCHINE AUT. S.P.A.-IMA	EUR	3.652	0	3.652	26,3000	96.047,60	0,13
IT0003027817	IREN S.P.A.	EUR	215.534	0	215.534	0,9960	214.671,86	0,29
IT0003828271	RECORDATI - INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.P.A.	EUR	29.750	4.718	29.750	12,9800	386.155,00	0,53
IT0003497168	TELECOM ITALIA S.P.A.	EUR	374.696	0	374.696	0,9075	340.036,62	0,47
IT0003487029	UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A.	EUR	115.227	0	115.227	6,6600	767.411,82	1,05
							6.847.431,43	9,36
Jersey								
JE00B5TT1872	CENTAMIN PLC.	GBP	1.105.330	0	1.105.330	0,6115	867.662,77	1,19
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	8.191	0	8.191	53,4000	561.488,32	0,77
							1.429.151,09	1,96
Niederlande								
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	32.084	1	32.083	12,8200	411.304,06	0,56
NL0009739416	POSTNL NV	EUR	197.628	0	197.628	3,4210	676.085,39	0,92
NL0000289213	WERELDHAVE NV	EUR	10.303	0	10.303	65,2000	671.755,60	0,92
							1.759.145,05	2,40
Norwegen								
NO0003033102	KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA	NOK	453.794	0	453.794	6,6900	374.268,86	0,51
NO0010310956	SALMAR ASA	NOK	33.229	0	33.229	113,5000	464.956,11	0,64
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	68.624	0	81.242	175,2000	1.754.743,07	2,40
NO0003078800	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO. ASA	NOK	59.363	2.700	58.023	163,5000	1.169.544,54	1,60
							3.763.512,58	5,15
Österreich								
AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	17.881	0	17.881	15,8100	282.698,61	0,39
AT0000809058	IMMOFINANZ AG	EUR	116.011	0	132.740	2,2470	298.266,78	0,41
AT0000APOST4	ÖSTERREICHISCHE POST AG	EUR	0	0	2.366	37,9700	89.837,02	0,12
							670.802,41	0,92
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	EUR	226.212	0	226.212	3,4550	781.562,46	1,07
							781.562,46	1,07
Schweden								
SE0000718017	ENIRO AB	SEK	35.233	0	35.233	10,5100	40.672,07	0,06
SE0000109290	HOLMEN AB	SEK	6.291	0	6.291	219,8000	151.876,74	0,21
SE0000936478	INTRUM JUSTITIA AB	SEK	13.421	0	15.442	203,4000	344.983,56	0,47
SE0000164626	INVESTMENT AB KINNEVIK	SEK	5.322	0	5.322	260,7000	152.391,17	0,21
SE0000107419	INVESTOR AB -B-	SEK	53.565	0	55.239	255,2000	1.548.354,42	2,12
SE0000390296	NIBE INDUSTRIER AB	SEK	10.854	0	10.854	182,2000	217.211,14	0,30
SE0000109811	NOLATO AB	SEK	0	0	7.500	163,5000	134.686,14	0,18
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB -B-	SEK	0	0	12.819	172,1000	242.314,23	0,33
SE0005190238	TELE2 AB	SEK	177.890	0	182.453	87,1500	1.746.474,70	2,39
							4.578.964,17	6,27
Schweiz								
CH0010532478	ACTELION LTD.	CHF	4.767	1.288	8.871	112,3000	825.431,52	1,13
CH0011339204	ASCOM HOLDING AG	CHF	12.266	0	12.266	13,4000	136.187,26	0,19
CH0127480363	AUTONEUM HOLDING AG	CHF	1.413	0	1.413	149,9000	175.498,14	0,24
CH0003541510	FORBO HOLDING AG	CHF	750	0	750	975,5000	606.201,84	0,83
CH0100837282	KARDEX AG	CHF	0	0	2.323	41,6000	80.070,26	0,11
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL S.A.	CHF	18.429	0	18.429	12,3000	187.817,30	0,26

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
							EUR	%
CH0013841017	LONZA GROUP AG	CHF	0	0	2.736	115,4000	261.607,76	0,36
CH0012005267	NOVARTIS AG	CHF	2.913	0	2.913	90,1500	217.587,99	0,30
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	7.362	0	7.640	283,1000	1.792.098,77	2,45
CH0126881561	SWISS RE AG	CHF	0	0	2.291	76,1500	144.551,87	0,20
CH0008742519	SWISSCOM AG	CHF	3.635	0	3.635	542,5000	1.633.927,83	2,23
							6.060.980,54	8,30
Spanien								
ES0113307021	BANKIA S.A.	EUR	212.161	0	212.161	1,4780	313.573,96	0,43
ES0115056139	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS S.A.	EUR	31.207	0	31.207	30,1900	942.139,33	1,29
ES0140609019	CAIXABANK S.A.	EUR	56.745	0	56.745	4,8210	273.567,65	0,37
ES0117160111	CORPORACION FINANCIERA ALBA S.A.	EUR	3.160	0	3.921	41,8700	164.172,27	0,22
ES0116870314	GAS NATURAL SDG S.A.	EUR	42.691	0	50.843	23,3100	1.185.150,33	1,62
ES0139140042	INMOBILIARIA COLONIAL S.A.	EUR	1.272.120	0	1.272.120	0,5600	712.387,20	0,97
ES0168561019	PAPELES Y CARTONES DE EUROPA S.A.	EUR	0	0	19.527	4,5500	88.847,85	0,12
ES0173093115	RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	28.136	13.824	14.312	68,5600	981.230,72	1,34
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	63.718	0	78.418	18,8000	1.474.258,40	2,02
ES0132945017	TUBACEX S.A.	EUR	41.161	0	41.161	3,9500	162.585,95	0,22
							6.297.913,66	8,60
Börsengehandelte Wertpapiere							71.808.281,54	98,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0D6554	NORDEX AG	EUR	37.443	0	37.443	14,6050	546.855,02	0,75
							546.855,02	0,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							546.855,02	0,75
Aktien, Anrechte und Genussscheine							72.355.136,56	98,95
Wertpapiervermögen							72.355.136,56	98,95
Bankguthaben - Kontokorrent							765.897,56	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-1.707,02	0,00
Nettovermögenswert in EUR							73.119.327,10	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Norwegische Krone	NOK	1	8,1115
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974264930	AGEAS	0	1.776
BE0003793107	ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A.	0	3.076
BE0003790079	BARCO NV -NEW-	0	790
BE0974256852	COLRUYT S.A.	0	3.333
BE0003562700	DELHAIZE GROUP	0	2.564
BE0003722361	KINEPOLIS GROUP NV	0	1.591
Deutschland			
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	0	1.269
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG -VZ-	0	1.593

Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	0	12.042
FR0000120222	CNP ASSURANCES S.A.	0	2.761
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS S.A.	0	708
FR0000120537	LAFARGE S.A.	0	1.522
FR0000053225	M6 METROPOLE TELEVISION S.A.	0	2.267
FR0000073272	SAFRAN S.A.	0	1.059
FR0000120578	SANOFI S.A.	0	2.978
FR000130809	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	4.682	7.872
Großbritannien			
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC.	0	51.161
GB0083FLWH99	BODYCOTE PLC.	0	7.667
GB008019KW72	J. SAINSBURY PLC.	0	10.901
GB0031274896	MARKS & SPENCER GROUP PLC.	0	20.942
GB008085NH34	NATIONAL GRID PLC.	0	6.938
GB0006825383	PERSIMMON PLC.	0	6.062
GB0081245T84	PROVIDENT FINANCIAL PLC.	0	2.636
GB0008754136	TATE & LYLE PLC.	0	9.346
GB0008847096	TESCO PLC.	0	7.720
GB0007739609	TRAVIS PERKINS PLC.	0	6.597
GB00816GWD56	VODAFONE GROUP PLC.	0	55.000
GB0081KJ408	WHITBREAD PLC.	0	4.226
GB0031698896	WILLIAM HILL PLC.	0	7.152
Irland			
IE0001827041	CRH PLC.	0	1.842
Niederlande			
NL0000303709	AEGON NV	0	9.231
NL0006033250	KONINKLIJKE AHOLD NV	9.217	20.684
Norwegen			
NO0003921009	DNO ASA	24.572	24.572
NO0010196140	NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	0	1.299
NO0010063308	TELENOR ASA	0	2.249
Österreich			
AT00BUWOG001	BUWOG AG	836	836
AT0000743059	OMV AG	0	2.996
Schweden			
SE0000635401	AXFOOD AB	0	1.415
SE0000242455	SWEDBANK AB	0	2.672
Schweiz			
CH0030170408	GEBERIT AG	0	184
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG	0	261
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	0	1.107
Spanien			
ES0125220311	ACCIONA S.A.	0	931
ES06406099A0	CAIXABANK S.A. BZR 17.06.14	13.633	13.633
ES06406099B8	CAIXABANK S.A. BZR 23.09.14	56.745	56.745
ES0126775032	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION S.A.	0	10.456
ES0143416115	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA S.A.	0	42.254
ES0116920333	GRUPO CATALANA OCCIDENTE S.A.	0	2.625
ES0673516946	REPSOL S.A. BZR 04.07.14	78.418	78.418
ES0673516938	REPSOL S.A. BZR 09.01.14	14.700	14.700
Vereinigte Staaten von Amerika			
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	1.447	1.447
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A11Q182	DEUTSCHE TELEKOM AG BZR 02.06.14	21.848	21.848
Großbritannien			
GB008KGRV895	PERSIMMON PLC.	6.062	6.062
Schweiz			
CH0227342125	SWISS LIFE HOLDING AG BZR 22.11.13	261	261

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

WP-Kenn-Nr. A0Q5MA
ISIN-Code LU0374936515

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit ist ein aktiv verwalteter Rententeilfonds, der überwiegend in Euro-denominierte festverzinsliche Unternehmensanleihen bonitätsstarker Emittenten investiert. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einer Zusatzrendite gegenüber dem europäischen Markt für Unternehmensanleihen führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Das Portfolio umfasste zum Ende der Berichtsperiode rund 210 Anleihen, die sich breit gestreut auf die Sektoren Versorger, Industrietitel und Finanzwerte verteilten. Vor allem Finanzwerte wurden im Verlauf des Berichtszeitraums stärker berücksichtigt, während die Veranlagung in Industrierwerten tendenziell reduziert wurde. Durch die hohe Diversifikation der Teilfondsanlagen wird ein effektiver Schutz vor einzelnen emittenten-spezifischen Wertentwicklungseinflüssen gewährleistet. Zudem wurden im Berichtszeitraum derivative Instrumente zur Ertragssteigerung eingesetzt. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) des Portfolios betrug zuletzt ca. 5 Jahre und 7 Monate.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,87	8,63	28,23	-

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	16,54 %
Großbritannien	14,15 %
Frankreich	11,83 %
Australien	9,56 %
Niederlande	8,70 %
Italien	7,81 %
Spanien	6,29 %
Deutschland	4,69 %
Schweden	4,55 %
Luxemburg	4,04 %
Finnland	3,16 %
Japan	1,66 %
Kanada	1,18 %
Portugal	0,82 %
Schweiz	0,55 %
Jersey	0,47 %
Dänemark	0,45 %
Brasilien	0,40 %
Österreich	0,24 %
Neuseeland	0,18 %
Belgien	0,11 %
Cayman Inseln	0,06 %
Indien	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,50 %
Terminkontrakte	0,00 %
Credit Default Swaps	0,02 %
Bankguthaben	1,10 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,38 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	26,07 %
Versorgungsbetriebe	13,45 %
Versicherungen	12,48 %
Hardware & Ausrüstung	7,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,58 %
Immobilien	5,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,72 %
Investitionsgüter	2,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,35 %
Verbraucherdienste	1,90 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,49 %
Groß- und Einzelhandel	1,43 %
Transportwesen	1,27 %
Medien	1,11 %
Automobile & Komponenten	1,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,80 %
Energie	0,77 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,70 %
Telekommunikationsdienste	0,44 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,12 %
Wertpapiervermögen	97,50 %
Terminkontrakte	0,00 %
Credit Default Swaps	0,02 %
Bankguthaben	1,10 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,38 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	197,53	165	-33,17	1.193,60
30.09.2013	196,30	163	-2,59	1.204,24
30.09.2014	181,16	144	-22,02	1.262,06

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	176.629.861,95
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 166.463.731,26)	
Bankguthaben	1.985.230,14
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	18.171,03
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	24.773,99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.593.639,42
	181.251.676,53
Sonstige Passiva	-86.912,32
	-86.912,32
Nettovermögenswert	181.164.764,21
Umlaufende Aktien	143.547
Aktienwert	1.262,06 EUR

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeit- raumes	196.296.492,82
Ordentlicher Nettoertrag	5.330.658,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-142.626,54
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	41.429.520,14
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-63.445.524,43
Realisierte Gewinne	7.097.946,33
Realisierte Verluste	-1.431.985,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	2.836.494,78
Ausschüttung	-6.806.212,00
Nettovermögenswert zum Ende des Be- richtszeitraumes	181.164.764,21

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	163.004
Ausgegebene Aktien	33.417
Zurückgenommene Aktien	-52.874
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	143.547

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Zinsen auf Anleihen	5.962.074,46
Bankzinsen	31,89
Ertragsausgleich	167.858,65
Erträge insgesamt	6.129.965,00
Zinsaufwendungen	-4,59
Verwaltungsvergütung	-591.656,66
Depotbankgebühr	-42.095,65
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.306,24
Veröffentlichung und Prüfung	-13.005,99
Taxe d'abonnement	-83.671,89
Sonstige Aufwendungen	-42.333,42
Aufwandsausgleich	-25.232,11
Aufwendungen insgesamt	-799.306,55
Ordentlicher Nettoertrag	5.330.658,45
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	81.767,45
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,49

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

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)	400.000	0	400.000	125,2570	501.028,00	0,28
FR0011274026	2,875 % ACCOR S.A. EMTN V.12(2017)	0	400.000	1.100.000	106,1400	1.167.540,00	0,64
FR0011452291	2,500 % ACCOR S.A. EMTN V.13(2019)	300.000	0	300.000	106,0930	318.279,00	0,18
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. V.14(2021)	400.000	0	400.000	105,6640	422.656,00	0,23
XS0495012428	4,500 % ACEA S.P.A. V.10(2020)	0	400.000	1.100.000	116,3720	1.280.092,00	0,71
XS1087831688	2,625 % ACEA SPA EMTN V.14(2024)	400.000	0	400.000	103,2560	413.024,00	0,23
XS0616395199	4,750 % ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV EMTN V.11(2018)	400.000	0	1.700.000	113,2790	1.925.743,00	1,06
FR0010908905	3,889 % AIR LIQUIDE FINANCE EMTN V.10(2020)	0	0	1.000.000	117,3150	1.173.150,00	0,65
FR0011951771	1,875 % AIR LIQUIDE FINANCE EMTN V.14(2024)	700.000	0	700.000	104,2390	729.673,00	0,40
XS0979035572	1,750 % AKTIVA BANK PLC. V.13(2017)	300.000	0	300.000	102,6645	307.993,50	0,17
DE000A1GNAH1	5,750 % ALLIANZ FINANCE II BV FRN V.11(2041)	400.000	0	400.000	116,6510	466.604,00	0,26
DE000A13R7Z7	3,375 % ALLIANZ SE REG.S. PERP.	1.800.000	0	1.800.000	97,8750	1.761.750,00	0,97
XS0907606379	2,750 % AMCOR LTD. EMTN V.13(2023)	0	0	700.000	107,9610	755.727,00	0,42
XS0604462704	4,625 % AMCOR LTD. V.11(2019)	0	0	800.000	116,3585	930.868,00	0,51
XS0307512722	5,000 % AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC. EMTN V.07(2017)	0	0	1.300.000	111,6780	1.451.814,00	0,80
XS0710090928	4,375 % AMGEN INC. V.11(2018)	1.100.000	1.000.000	1.100.000	114,8140	1.262.954,00	0,70
XS1062493934	2,875 % AON PLC. V.14(2026)	2.000.000	0	2.000.000	106,8225	2.136.450,00	1,18
XS1014759648	2,875 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. REG.S. EMTN V.14(2020)	1.400.000	200.000	1.200.000	108,2370	1.298.844,00	0,72
XS0802638642	10,125 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. V.12(2042)	0	200.000	100.000	138,0000	138.000,00	0,08
XS1076018305	3,375 % AT&T INC. V.14(2034)	800.000	0	800.000	108,2840	866.272,00	0,48
XS0918754895	4,000 % ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD. V.13(2020)	0	800.000	800.000	106,7890	854.312,00	0,47
XS0206511130	4,729 % AVIVA PLC. FRN PERP.	0	0	200.000	99,6000	199.200,00	0,11
XS0260057285	5,777 % AXA S.A. EMTN FRN PERP.	0	0	400.000	104,6250	418.500,00	0,23
XS0503665290	5,250 % AXA S.A. FRN V.10(2040)	0	200.000	300.000	111,8877	335.663,10	0,19
XS0307791698	5,375 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.07(2017)	0	200.000	100.000	113,1860	113.186,00	0,06
XS0468425615	4,875 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.09(2021)	0	0	200.000	122,9320	245.864,00	0,14
XS0704178556	3,625 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.11(2021)	0	0	700.000	116,1300	812.910,00	0,45
XS0955552178	3,750 % BANCO DO BRASIL S.A. REG.S.V.13(2018)	0	0	700.000	104,6250	732.375,00	0,40
XS1107731702	1,375 % BANK OF AMERICA CORPORATION REG.S. V.14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,1370	2.002.740,00	1,11
FR0010015982	5,000 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL EMTN V.03(2015)	700.000	0	700.000	104,0000	728.000,00	0,40
XS1069549761	3,000 % BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. REG.S. EMTN V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	104,1550	1.041.550,00	0,57
XS0205937336	4,875 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN FRN PERP.	0	0	500.000	98,0000	490.000,00	0,27
XS0342289575	6,000 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.08(2018)	0	0	500.000	114,5500	572.750,00	0,32
XS0525912449	6,000 % BARCLAYS BANK PLC. V.10(2021)	0	0	700.000	119,9560	839.692,00	0,46
DE000A11QR73	3,750 % BAYER AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2074)	100.000	0	100.000	103,8750	103.875,00	0,06
XS0225369403	5,000 % BAYER AG V.05(2105)	200.000	0	400.000	102,5500	410.200,00	0,23
BE0119806116	4,625 % BNP PARIBAS FORTIS S.A. FRN PERP.	0	0	200.000	100,2000	200.400,00	0,11
XS0491922828	4,000 % BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD. (LONDON BRANCH) EMTN V.10(2017)	0	1.600.000	300.000	108,5580	325.674,00	0,18
XS1114473579	2,213 % BP CAPITAL MARKETS PLC. REG.S. V.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,4820	1.004.820,00	0,55
XS1028952312	2,375 % BRAMBLES FINANCE LTD. REG.S. V.14(2024)	300.000	0	300.000	104,1730	312.519,00	0,17
PTBRIHOM0001	4,500 % BRISA-AUTO-ESTRADAS DE PORTUGAL S.A. EMTN V.06(2016)	0	0	1.400.000	106,6250	1.492.750,00	0,82
XS0522407351	4,000 % BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV EMTN V.10(2020)	0	0	1.000.000	116,6300	1.166.300,00	0,64
XS0856014583	2,375 % BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV EMTN V.12(2023)	0	0	600.000	107,1530	642.918,00	0,35
XS1109741246	1,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2021)	1.100.000	0	1.100.000	99,8630	1.098.493,00	0,61
XS1109741329	2,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2026)	900.000	0	900.000	101,2065	910.858,50	0,50
FR0011765825	3,248 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	900.000	0	900.000	109,0315	981.283,50	0,54
XS1107727007	2,125 % CITIGROUP INC. EMTN REG.S. V.14(2026)	500.000	0	500.000	99,8440	499.220,00	0,28
XS0946179529	3,750 % CITYCON OYJ V.13(2020)	400.000	0	1.200.000	111,2110	1.334.532,00	0,74
FR0010941484	6,000 % CNP ASSURANCES S.A. FIX-TO-FLOAT V.10(2040)	0	0	100.000	113,2500	113.250,00	0,06
FR0010409789	4,750 % CNP ASSURANCES S.A. FRN PERP.	0	0	300.000	102,6250	307.875,00	0,17
FR0011033851	6,875 % CNP ASSURANCES S.A. FRN V.11(2041)	0	0	500.000	119,7500	598.750,00	0,33
XS0465601754	4,250 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.09(2016)	400.000	200.000	400.000	108,3110	433.244,00	0,24
XS0490013801	4,375 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.10(2020)	0	0	500.000	119,0035	595.017,50	0,33
XS0881511868	1,625 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.13(2019)	1.900.000	0	2.200.000	104,2350	2.293.170,00	1,27
XS1079320203	1,875 % COMPASS GROUP PLC. REG.S. EMTN V.14(2023)	1.500.000	0	1.500.000	103,2050	1.548.075,00	0,85
XS0969344083	3,125 % CONTINENTAL AG EMTN V.13(2020)	1.700.000	0	1.700.000	111,1680	1.889.856,00	1,04
FR0010814434	7,875 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. PERP.	0	0	200.000	119,0000	238.000,00	0,13
FR0010301713	1,232 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN PERP.	0	0	500.000	87,0860	435.430,00	0,24
XS0214318007	4,100 % DANSKE BANK AS FRN V.05(3005)	0	0	400.000	101,0000	404.000,00	0,22
XS0821168423	9,000 % DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING NV FRN V.12(2042)	200.000	200.000	200.000	129,2500	258.500,00	0,14
XS0559434351	4,250 % DELTA LLOYD NV V.10(2017)	1.200.000	500.000	1.200.000	110,2715	1.323.258,00	0,73
XS0223249003	5,500 % DONG ENERGY AS V.05(3005)	0	0	400.000	102,6500	410.600,00	0,23
DE000DB5DCW6	5,000 % DTE. BANK AG EMTN V.10(2020)	400.000	0	400.000	116,8410	467.364,00	0,26
DE000DB7XJB9	1,250 % DTE. BANK AG V.14(2021)	800.000	0	800.000	100,1050	800.840,00	0,44
XS0937197431	1,625 % DVB BANK SE MTN-IHS V.13(2018)	0	500.000	500.000	103,5255	517.627,50	0,29
XS0557897203	3,875 % EDISON S.P.A. EMTN V.10(2017)	0	0	800.000	109,6790	877.432,00	0,48
XS0223447227	4,125 % EDP FINANCE BV EMTN V.05(2020)	0	0	1.400.000	109,6080	1.534.512,00	0,85
XS0435879605	4,750 % EDP FINANCE BV EMTN V.09(2016)	0	0	800.000	106,5220	852.176,00	0,47

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Nettover- mögenswert
						EUR	%
XS0973806861	2,750 % ELISA OYJ EMTN V.13(2021)	1.500.000	0	1.500.000	108,4770	1.627.155,00	0,90
XS0253627136	5,252 % ELM BV FRN PERP.	0	0	500.000	104,4000	522.000,00	0,29
XS1052843908	2,500 % ENAGÁS FINANCIACIONES S.A.U. EMTN REG.S. V.14(2022)	500.000	0	500.000	107,3150	536.575,00	0,30
XS0452187759	4,000 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV EMTN V.09(2016)	0	0	200.000	106,6620	213.324,00	0,12
FR0011842939	1,750 % ESSILOR INTERNATIONAL - COMPAGNIE GÉNÉRALE D'OPTIQUE S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	200.000	0	200.000	104,7080	209.416,00	0,12
XS0482908091	4,750 % EXPERIAN FINANCE PLC. EMTN V.10(2020)	0	0	1.400.000	118,2130	1.654.982,00	0,91
FR0012146744	1,750 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.14(2021)	1.800.000	0	1.800.000	100,1390	1.802.502,00	0,99
XS0458749826	5,125 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.09(2021)	800.000	0	1.000.000	125,3270	1.253.270,00	0,69
XS0914400246	3,875 % GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV EMTN V.13(2022)	0	0	500.000	116,6330	583.165,00	0,32
FR0011022474	5,950 % GDF SUEZ S.A. V.11(2111)	0	0	300.000	156,5000	469.500,00	0,26
FR0011942226	3,000 % GDF SUEZ SA FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP.	100.000	0	100.000	101,2500	101.250,00	0,06
XS0491211644	5,500 % GE CAPITAL TRUST II FRN V.10(2067)	0	0	700.000	108,7910	761.537,00	0,42
XS0491212451	4,625 % GE CAPITAL TRUST IV FRN V.10(2066)	200.000	0	200.000	104,0000	208.000,00	0,11
FR0011233337	4,750 % GECINA S.A. EMTN V.12(2019)	0	300.000	1.100.000	115,9320	1.275.252,00	0,70
FR0012059202	1,750 % GECINA S.A. EMTN V.14(2021)	300.000	0	300.000	101,7240	305.172,00	0,17
XS0319639232	5,500 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION FRN V.07(2067)	200.000	0	200.000	108,2500	216.500,00	0,12
XS0256975458	5,317 % GENERALI FINANCE BV FRN V.06(2131)	0	0	300.000	102,5000	307.500,00	0,17
XS0974877150	3,375 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. EMTN REG.S. V.13(2020)	200.000	0	200.000	110,6520	221.304,00	0,12
XS1110430193	1,625 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2022)	600.000	0	600.000	98,5710	591.426,00	0,33
XS1050842423	3,750 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2026)	600.000	0	600.000	112,0360	672.216,00	0,37
XS0495973470	5,250 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. V.10(2017)	0	100.000	900.000	110,8150	997.335,00	0,55
XS1032978345	2,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN REG.S. V.14(2021)	400.000	0	400.000	106,6420	426.568,00	0,24
XS0361975443	6,375 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.08(2018)	0	0	1.500.000	120,1935	1.802.902,50	1,00
XS0494996043	4,375 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.10(2017)	0	500.000	300.000	109,3310	327.993,00	0,18
XS0963375232	2,625 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. REGS. V.13(2020)	300.000	0	300.000	107,9740	323.922,00	0,18
XS0270347304	4,750 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.06(2021)	0	0	300.000	116,4150	349.245,00	0,19
XS0918600668	2,500 % GREAT-WEST LIFE CO INC. V.13(2023)	0	1.200.000	2.000.000	106,5055	2.130.110,00	1,18
XS1081656180	2,000 % HAMMERSON PLC. REG.S. V.14(2022)	400.000	0	400.000	102,9320	411.728,00	0,23
XS0221011454	5,000 % HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG S.A. FIX-TO-FLOAT PERP.	0	0	200.000	101,7500	203.500,00	0,11
XS0856556807	5,000 % HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG S.A. FRN V.12(2043)	200.000	0	200.000	113,7550	227.510,00	0,13
XS0234434222	5,375 % HENKEL AG & CO. KGAA V.05(2104)	0	0	200.000	104,2500	208.500,00	0,12
XS0271758301	4,875 % HIT FINANCE BV V.06(2021)	0	0	1.200.000	122,7370	1.472.844,00	0,81
XS1111108673	2,250 % HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT EMTN REG.S. V.14(2025)	1.200.000	0	1.200.000	100,5710	1.206.852,00	0,67
XS0470370932	3,750 % HSBC BANK PLC. V.09(2016)	1.000.000	0	1.000.000	107,5550	1.075.550,00	0,59
XS0353643744	6,250 % HSBC HOLDINGS PLC. EMTN V.08(2018)	200.000	0	500.000	117,0880	585.440,00	0,32
XS0433028254	6,000 % HSBC HOLDINGS PLC. EMTN V.09(2019)	0	0	700.000	120,8990	846.293,00	0,47
XS0494868630	4,125 % IBERDROLA FINANZAS S.A.U. V.10(2020)	0	0	2.000.000	116,1340	2.322.680,00	1,28
XS1057055060	2,500 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN REG.S. V.14(2022)	900.000	0	900.000	107,0880	963.792,00	0,53
XS1041793123	3,125 % ICAP GROUP HOLDINGS PLC. EMTN V.14(2019)	600.000	0	600.000	102,9175	617.505,00	0,34
XS1028955091	1,750 % ILLINOIS TOOL WORKS INC. V.14(2022)	2.100.000	0	2.100.000	103,6200	2.176.020,00	1,20
FR0011637024	2,500 % IMERYS S.A. EMTN V.13(2020)	1.400.000	0	1.400.000	106,2670	1.487.738,00	0,82
XS0365303675	2,151 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.08(2018)	0	0	1.000.000	100,5590	1.005.590,00	0,56
XS0215743252	3,875 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.05(2015)	700.000	0	700.000	101,7370	712.159,00	0,39
XS0972240997	5,350 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2018)	600.000	0	600.000	111,4630	668.778,00	0,37
XS0205436040	4,375 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.04(2019)	0	0	200.000	100,4100	200.820,00	0,11
XS0301885603	0,829 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.07(2017)	0	0	800.000	99,7500	798.000,00	0,44
XS0543758246	3,875 % J.P.MORGAN CHASE & CO. V.10(2020)	0	0	1.800.000	116,5945	2.098.701,00	1,16
XS1070075988	1,750 % KELLOGG CO. V.14(2021)	200.000	0	200.000	103,1380	206.276,00	0,11
FR0011236983	3,125 % KERING S.A. EMTN V.12(2019)	0	0	500.000	109,9850	549.925,00	0,30
FR0010021287	2,902 % LA MONDIALE FRN PERP.	0	0	500.000	96,3750	481.875,00	0,27
XS1050840724	2,625 % LEEDS BUILDING SOCIETY EMTN V.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	105,1825	1.051.825,00	0,58
XS0221574931	4,000 % LEGAL & GENERAL GROUP PLC. EMTN FRN V.05(2025)	400.000	0	400.000	100,5000	402.000,00	0,22
XS0497187640	6,500 % LLOYDS TSB BANK PLC. PFE. V.10(2020)	0	0	500.000	122,8360	614.180,00	0,34
XS0758640279	3,625 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. EMTN V.12(2019)	0	0	1.100.000	112,7550	1.240.305,00	0,68
XS0794990050	4,500 % MANPOWERGROUP INC. V.12(2018)	0	0	500.000	112,3100	561.550,00	0,31
XS1003251011	1,125 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. REG.S. V.13(2017)	1.500.000	0	1.500.000	101,2280	1.518.420,00	0,84
XS1003251441	2,375 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. REG.S. V.13(2021)	400.000	0	400.000	106,4430	425.772,00	0,24
XS0499542396	5,750 % MONDI FINANCE PLC. V.10(2017)	0	0	1.257.000	111,9850	1.407.651,45	0,78
XS0298899534	5,000 % MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LTD. V.07(2019)	0	0	500.000	118,3000	591.500,00	0,33
XS0323657527	5,500 % MORGAN STANLEY V.07(2017)	200.000	0	1.000.000	114,4970	1.144.970,00	0,63
XS0787483626	3,000 % MTU AERO ENGINES AG EMTN V.12(2017)	0	0	500.000	105,7040	528.520,00	0,29
XS0247684490	4,850 % MUFG CAPITAL FINANCE 2 FRN PERP.	0	0	100.000	105,5940	105.594,00	0,06
XS0942100388	3,875 % NASDAQ OMX GROUP INC. V.13(2021)	1.500.000	0	1.500.000	112,0470	1.680.705,00	0,93
XS0993248052	2,000 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD EMTN V.13(2020)	2.200.000	0	2.200.000	106,3390	2.339.458,00	1,29
XS0813400305	2,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. EMTN V.12(2022)	500.000	0	500.000	111,5370	557.685,00	0,31
XS0170798325	5,000 % NATIONAL GRID TRANSCO PLC. EMTN V.03(2018)	1.100.000	0	1.400.000	116,3410	1.628.774,00	0,90
XS0891393414	1,750 % NATIONAL GRID USA EMTN V.12(2018)	0	0	200.000	103,8670	207.734,00	0,11
XS0527239221	6,750 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PFE. V.10(2020)	0	0	300.000	124,0280	372.084,00	0,21
FR0010410068	4,125 % NATIXIS S.A. EMTN V.06(2017)	200.000	0	200.000	106,7500	213.500,00	0,12
XS0497179035	4,500 % NORDEA BANK AB EMTN V.10(2020)	0	0	900.000	115,0870	1.035.783,00	0,57
XS0841018004	2,875 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN V.12(2019)	0	0	500.000	107,7115	538.557,50	0,30
XS0920705737	2,500 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN V.13(2020)	800.000	0	1.100.000	105,9960	1.165.956,00	0,64
XS1082660744	2,500 % ORLEN CAPITAL AB REG.S. V.14(2021)	300.000	0	300.000	99,2000	297.600,00	0,16
XS1061697568	1,750 % PEPSICO INC. V.14(2021)	200.000	0	200.000	104,7340	209.468,00	0,12
XS1061714165	2,625 % PEPSICO INC. V.14(2026)	200.000	0	200.000	109,0420	218.084,00	0,12

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
FR0012173862	2,125 % PERNOD-RICARD S.A. REG.S. V.14(2024)	600.000	0	600.000	100,7643	604.585,80	0,33
FR0011022110	5,000 % PERNOD-RICARD S.A. V.11(2017)	0	600.000	800.000	110,5762	884.609,60	0,49
XS0419195408	5,750 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.09(2016)	2.200.000	300.000	1.900.000	108,0130	2.052.247,00	1,13
XS1051934831	2,875 % PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	2.100.000	0	2.100.000	106,8660	2.244.186,00	1,24
XS0985031375	2,750 % PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A. EMTN V.13(2018)	200.000	0	200.000	106,4870	212.974,00	0,12
XS1031555094	3,375 % PROLOGIS L.P. REG.S. V.14(2024)	400.000	0	400.000	111,1230	444.492,00	0,25
XS0904823431	2,750 % PROSEGUR - CIA DE SEGURIDAD S.A. EO-NOTES V.13(2018)	0	0	1.000.000	105,8310	1.058.310,00	0,58
XS1082661551	1,375 % PZU FINANCE AB REG.S. V.14(2019)	2.300.000	0	2.300.000	100,6750	2.315.525,00	1,28
XS0905797113	2,875 % RCI BANQUE S.A. V.13(2018)	0	0	900.000	106,5270	958.743,00	0,53
XS0545097742	3,500 % RED ELECTRICA DE ESPANA FINANCE BV V.10(2016)	0	0	2.000.000	105,9910	2.119.820,00	1,17
XS1079698376	2,125 % RED ELÉCTRICA FINANCIACIONES S.A.U. REG.S. V.14(2023)	500.000	0	500.000	103,6715	518.357,50	0,29
XS0356705219	6,934 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN V.08(2018)	0	0	300.000	114,8125	344.437,50	0,19
XS0542298012	4,625 % RWE AG FRN PERP.	0	0	400.000	102,0950	408.380,00	0,23
XS0862091955	1,875 % SABMILLER HOLDINGS INC. EMTN V.12(2020)	0	0	1.600.000	104,7510	1.676.016,00	0,93
XS1110299036	1,500 % SAMPO OYJ EMTN V.14(2021)	700.000	0	700.000	100,8485	705.939,50	0,39
XS0747897493	4,250 % SAMPO OYJ V.12(2017)	1.600.000	1.500.000	1.600.000	108,5380	1.736.608,00	0,96
XS1078218218	3,000 % SANDVIK AB EMTN V.14(2026)	1.200.000	0	1.200.000	105,1270	1.261.524,00	0,70
FR0012146777	1,125 % SANOFI-AVENTIS S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	900.000	0	900.000	100,3020	902.718,00	0,50
XS0877984459	4,000 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.13(2020)	1.500.000	0	1.500.000	116,3240	1.744.860,00	0,96
XS1087819634	1,500 % SCENTRE GROUP EMTN REG.S. V.14(2020)	500.000	0	500.000	102,3860	511.930,00	0,28
FR0011075183	3,750 % SCHNEIDER ELECTRIC SE V.11(2018)	0	1.000.000	500.000	111,8960	559.480,00	0,31
XS0984751254	1,875 % SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GROUP REG.S. EMTN V.13(2018)	200.000	0	200.000	104,5300	209.060,00	0,12
XS0493098486	4,625 % SES S.A. V.10(2020)	0	0	400.000	118,7730	475.092,00	0,26
XS0600056641	4,750 % SES S.A. V.11(2021)	0	0	1.000.000	121,5480	1.215.480,00	0,67
XS0266838746	5,250 % SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV FRN V.06(2066)	0	0	400.000	107,7000	430.800,00	0,24
XS1072796870	2,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2026)	300.000	0	300.000	102,5335	307.600,50	0,17
XS1033940740	2,000 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB REG.S. V.14(2021)	1.800.000	400.000	1.400.000	105,7970	1.481.158,00	0,82
XS0506435576	4,125 % SMITHS GROUP PLC. V.10(2017)	0	1.100.000	400.000	108,1510	432.604,00	0,24
XS0806449814	5,000 % SNAM S.P.A. EMTN V.12(2019)	0	0	1.000.000	117,1160	1.171.160,00	0,65
XS0829190585	5,250 % SNAM S.P.A. EMTN V.12(2022)	0	0	400.000	126,7660	507.064,00	0,28
XS0944451243	2,000 % SSE PLC. EMTN V.13(2020)	0	700.000	800.000	105,1570	841.256,00	0,46
XS0541656509	5,025 % SSE PLC. PERP.	0	0	100.000	103,1500	103.150,00	0,06
XS1004873813	2,250 % SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION V.13(2020)	2.800.000	0	2.800.000	107,4500	3.008.600,00	1,66
XS0768664731	8,367 % TALANX FINANZ LUXEMBOURG S.A. EMTN FRN V.12(2042)	0	0	200.000	130,5000	261.000,00	0,14
XS0462999573	4,693 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.09(2019)	0	0	900.000	117,5700	1.058.130,00	0,58
XS0746276335	4,797 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2018)	0	0	700.000	113,0570	791.399,00	0,44
XS0162869076	5,875 % TELEFONICA EUROPE BV EMTN V.03(2033)	0	0	400.000	139,9485	559.794,00	0,31
XS0552375577	3,625 % TELSTRA CORPORATION LTD. EMTN V.10(2021)	0	0	1.100.000	115,7410	1.273.151,00	0,70
XS0706229555	3,750 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.11(2022)	0	0	400.000	118,2770	473.108,00	0,26
XS0760187400	3,500 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.12(2022)	0	0	1.500.000	116,5015	1.747.522,50	0,96
XS0484213268	6,655 % TENNET HOLDING BV FRN PERP.	0	0	100.000	111,7260	111.726,00	0,06
XS0436320278	4,875 % TERNA S.P.A. EMTN V.09(2019)	0	0	600.000	119,1170	714.702,00	0,39
XS0605214336	4,750 % TERNA S.P.A. V.11(2021)	0	0	1.800.000	121,9950	2.195.910,00	1,21
XS1109744778	1,875 % TRANSURBAN FINANCE CO. LTD. PTY. EMTN V.14(2024)	700.000	0	700.000	99,6160	697.312,00	0,38
DE000A0D1KX0	4,280 % UBS PREFERRED FUNDING (JERSEY BRANCH) LTD. FRN PERP.	0	0	200.000	101,0000	202.000,00	0,11
XS1004918774	2,250 % UNICREDIT S.P.A. EMTN V.13(2016)	800.000	0	800.000	103,6375	829.100,00	0,46
XS0863482336	3,375 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2018)	0	0	1.000.000	108,1330	1.081.330,00	0,60
XS0223129445	5,250 % VATTENFALL AB FRN PERP.	0	0	300.000	102,8250	308.475,00	0,17
FR0010289496	6,250 % VINCI S.A. FRN PERP.	300.000	0	400.000	104,7500	419.000,00	0,23
XS1109802303	1,000 % VODAFONE GROUP PLC. REG.S. V.14(2020)	1.700.000	0	1.700.000	99,1250	1.685.125,00	0,93
XS0817639924	2,625 % WELLS FARGO & CO. EMTN V.12(2022)	0	1.000.000	700.000	109,3750	765.625,00	0,42
XS0968433135	2,250 % WELLS FARGO & CO. REG.S. V.13(2020)	1.300.000	0	1.300.000	107,7820	1.401.166,00	0,77
XS0810622935	2,750 % WESFARMERS LTD. V.12(2022)	0	0	1.500.000	110,1530	1.652.295,00	0,91
XS0453410978	4,250 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN V.09(2016)	1.400.000	400.000	1.000.000	107,5980	1.075.980,00	0,59
XS1046237431	2,125 % YORKSHIRE BUILDING SOCIETY EMTN V.14(2019)	1.600.000	0	1.600.000	103,5265	1.656.424,00	0,91
						169.962.938,95	93,82
						169.962.938,95	93,82
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0997979249	4,000 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.13(2018)	1.400.000	0	1.400.000	108,8750	1.524.250,00	0,84
XS0259604329	7,375 % LINDE FINANCE BV FRN V.06(2066)	500.000	0	600.000	110,8500	665.100,00	0,37
XS1084958989	2,750 % ONGC VIDESH LIMITED REG.S. V.14(2021)	100.000	0	100.000	100,4375	100.437,50	0,06
XS1040105980	2,875 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.14(2026)	400.000	0	400.000	109,2400	436.960,00	0,24
DE000TLX2102	2,500 % TALANX AG REG.S. V.14(2026)	1.300.000	0	1.300.000	105,2320	1.368.016,00	0,76
XS1112850125	2,375 % THE PRICELINE GROUP INC. V.14(2024)	400.000	0	400.000	100,7080	402.832,00	0,22
XS1105680703	1,250 % UBS AG (LONDON BRANCH) REG.S. EMTN V.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,4015	1.004.015,00	0,55
AT0000A12GNO	5,500 % VIENNA INSURANCE GROUP AG FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	400.000	0	400.000	109,0000	436.000,00	0,24
						5.937.610,50	3,28
						5.937.610,50	3,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Anleihen							
						175.900.549,45	97,10

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
						EUR	%
Credit Linked Notes							
EUR							
XS1019818787	2,324 % PKO FINANCE AB/PKO BANK CLN/LPN V.14(2019)	700.000	0	700.000	104,1875	729.312,50	0,40
						729.312,50	0,40
Credit Linked Notes						729.312,50	0,40
Wertpapiervermögen						176.629.861,95	97,50
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		4	0	4		-390,43	0,00
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		17	0	17		1.066,82	0,00
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2014		42	8	34		-3.676,99	0,00
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2015		5	0	5		1.010,77	0,00
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE JUNI 2015		9	0	9		303,39	0,00
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015		25	0	25		-3.221,25	0,00
						-4.907,69	0,00
CAD							
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2014		14	10	4		-106,28	0,00
						-106,28	0,00
EUR							
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014		1	0	1		410,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2014		16	8	8		1.625,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2015		30	12	18		2.912,50	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015		19	3	16		2.575,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2016		33	9	24		5.262,50	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016		39	17	22		3.625,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015		19	5	14		2.400,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015		20	13	18		2.562,50	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2016		30	0	30		5.775,00	0,00
						27.147,50	0,00
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014		41	36	5		385,11	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2016		101	57	44		12.243,26	0,01
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015		16	13	3		216,62	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016		126	115	11		794,29	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016		96	12	84		-689,99	0,00
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014		13	7	6		1.155,33	0,00
						14.104,62	0,01
USD							
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014		11	0	11		-1.669,99	0,00
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2014		38	12	26		415,64	0,00
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2016		49	36	13		-2.394,90	0,00
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015		7	0	7		138,55	0,00
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016		57	9	48		-14.537,65	-0,01
						-18.048,35	-0,01
Long-Positionen						18.189,80	0,00
Short-Positionen							
CAD							
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2015		6	28	-22		-2.763,21	0,00
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2015		54	76	-22		-2.125,55	0,00
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015		72	78	-6		-318,83	0,00
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2015		29	56	-27		-2.453,24	0,00
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014		0	6	-6		-1.133,63	0,00
						-8.794,46	0,00
EUR							
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014		0	5	-5		-550,00	0,00
						-550,00	0,00
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2015		6	16	-10		160,46	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015		121	133	-14		-449,29	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015		64	83	-19		-128,37	0,00
						-417,20	0,00

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	28	-28		668,00	0,00
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	5	8	-3		593,78	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2015	32	57	-25		4.285,09	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	66	78	-12		29,69	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	16	29	-13		1.989,15	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	56	79	-23		2.177,18	0,00
						9.742,89	0,00
Short-Positionen						-18,77	0,00
Terminkontrakte						18.171,03	0,00
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/NOKIA CORPORATION CDS V.10(2015)	0	0	2.900.000		-21.240,01	-0,01
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/WOLTER KLUWERS NV CDS V.10(2015)	0	0	1.300.000		-14.640,00	-0,01
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC. (LONDON)/VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV CDS V.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000		-36.667,01	-0,02
	JP MORGAN CHASE, LONDON/BOUYGUES S.A. CDS V.10(2015)	0	0	1.400.000		-14.508,00	-0,01
	JP MORGAN CHASE, LONDON/STMICROELECTRONICS NV CDS V.10(2015)	0	0	1.400.000		-13.372,00	-0,01
						-100.427,02	-0,06
Gekauft						-100.427,02	-0,06
Verkauft							
EUR							
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC. CDS V.10(2015)	0	0	-3.000.000		31.154,01	0,02
	DZ BANK AG/TOTAL CAPITAL S.A. CDS V.14(2019)	0	1.500.000	-1.500.000		48.843,00	0,03
	JP MORGAN CHASE, LONDON/ARCELOMITTAL S.A. CDS V.10(2015)	0	0	-1.600.000		9.816,99	0,01
	JP MORGAN CHASE, LONDON/FORTIS BANK NV CDS V.10(2015)	0	0	-3.000.000		35.387,01	0,02
						125.201,01	0,08
Verkauft						125.201,01	0,08
Credit Default Swaps						24.773,99	0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						1.985.230,14	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.506.727,10	1,38
Nettovermögenswert in EUR						181.164.764,21	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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			
XS0495913229	5,625 % 3I GROUP PLC. EMTN V.10(2017)	0	1.300.000
XS0179091425	4,875 % AZA S.P.A. V.03(2013)	0	300.000
XS0763122578	2,625 % ABB FINANCE BV EMTN V.12(2019)	0	1.500.000
NL0000168714	6,000 % ACHMEA BV EMTN FRN PERP.	0	300.000
XS1004236185	3,250 % AEROPORTI DI ROMA S.P.A. EMTN REG.S. V.13(2021)	200.000	200.000
FR0011439835	2,375 % AIR LIQUIDE FINANCE S.A. EMTN V.13(2023)	0	500.000
XS0558238043	4,875 % ALLIANDER NV FRN PERP.	200.000	200.000
XS0211637839	4,375 % ALLIANZ FINANCE BV PERP.	0	400.000
XS0187162325	5,500 % ALLIANZ SE EMTN FRN PERP.	0	300.000
XS0829317832	2,125 % AMGEN INC. V.12(2019)	0	400.000
BE6000782712	4,000 % ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./NV V.10(2018)	0	2.300.000
XS0416215910	4,875 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. EMTN V.09(2014)	0	500.000
XS0452314536	5,125 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. EMTN V.09(2024)	0	200.000
XS0828749761	4,375 % ATLANTIA S.P.A. EMTN V.12(2020)	0	1.000.000
XS0493543986	3,750 % AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD. EMTN V.10(2017)	0	2.000.000
XS0177448015	5,250 % AVIVA PLC. FRN V.03(2023)	0	500.000
XS1043097630	3,125 % B.A.T. HOLDINGS (NETHERLANDS) BV EMTN REG.S.V.14(2029)	200.000	200.000
XS0615986428	4,875 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.11(2016)	1.000.000	1.000.000
XS1079726334	2,375 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN REG.S. V. 14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1002977103	1,875 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN REG.S. V.13(2019)	400.000	400.000
XS0530879658	4,625 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN V.10(2017)	0	1.100.000
XS0954946926	2,500 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.13(2020)	700.000	700.000
XS0495891821	4,750 % BANK OF AMERICA FUNDING CORPORATION V.10(2017)	0	300.000
XS0479945353	4,000 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.10(2017)	0	200.000
XS0531068897	3,875 % BBVA SENIOR FINANCE S.A.U. V.10(2015)	0	2.900.000
XS0787785715	2,125 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.12(2018)	1.800.000	1.800.000
XS1040506112	2,177 % BP CAPITAL MARKETS PLC. V.14(2021)	400.000	400.000
XS0615238044	4,625 % BRAMBLES FINANCE PLC. V.11(2018)	0	1.300.000
FR0010850719	4,379 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.10(2017)	0	500.000
FR0011215508	3,994 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. V.12(2020)	0	900.000
XS1068874970	2,375 % CITIGROUP INC REG.S. V.14(2024)	1.600.000	1.600.000
XS0273437169	4,375 % CITIGROUP INC. EMTN V.06(2018)	0	800.000
XS0443469316	7,375 % CITIGROUP INC. EMTN V.09(2019)	0	600.000
XS0197646218	5,000 % CITIGROUP INC. V.04(2019)	0	700.000
XS0442190855	7,500 % CLOVERIE PLC. EMTN IS FRN V.09(2039)	0	100.000
XS1064307058	2,750 % COCA-COLA ENTERPRISES INC. V.14(2026)	500.000	500.000
XS0613920502	4,250 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA V.11(2018)	0	1.300.000
XS0741004062	3,125 % COMPASS GROUP PLC. EMTN V.12(2019)	0	1.500.000
XS0998989098	2,125 % DOVER CORPORATION EMTN V.13(2020)	400.000	400.000
XS0176823424	2,288 % DTE. BANK CAPITAL FUNDING TRUST IV FRN PERP.	0	200.000
DE000A0TU305	8,000 % DTE. BANK CAPITAL TRUST IV PERP.	0	300.000
XS0795877454	2,950 % DTE. POST FINANCE BV EMTN V.12(2022)	0	800.000
FR0010948562	3,625 % EDENRED S.A. EMTN V.10(2017)	0	1.500.000
FR0010961581	4,500 % ELECTRICITÉ DE FRANCE S.A. EMTN V.10(2040)	300.000	300.000
XS0452187916	5,000 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV EMTN V.09(2022)	0	2.400.000
FR0011164664	5,000 % EUTELSAT S.A. V.11(2019)	0	1.200.000
XS0838847381	2,875 % FCE BANK PLC. EMTN V.12(2017)	0	1.000.000
XS0933505967	1,750 % FCE BANK PLC. EMTN V.13(2018)	0	400.000
FR0011345545	3,875 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.12(2018)	0	1.500.000
XS0436905821	5,250 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.09(2014)	0	1.100.000
XS0288429532	4,625 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.07(2027)	0	600.000
XS0453908377	5,375 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.09(2020)	0	700.000
XS0925519380	1,000 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.13(2017)	0	300.000
XS0385688097	6,000 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING V.08(2019)	0	600.000
XS0229567440	4,125 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN V.05(2035)	0	700.000
XS0857215346	2,625 % GLENCORE FINANCE DUBAI LTD. EMTN V.12(2018)	0	300.000
XS1074144871	2,875 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN REG.S.V.14(2026)	500.000	500.000
XS0284727814	4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.07(2017)	0	300.000
XS0860855930	3,500 % GTECH GROUP S.P.A. V.12(2020)	0	1.500.000
XS0541620901	5,750 % HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG S.A. FRN V.10(2040)	0	500.000
XS0243960290	4,125 % HERA S.P.A. V.06(2016)	0	1.300.000
XS1019821732	3,000 % HOLCIM FINANCE S.A. (LUXEMBOURG) V.14(2024)	300.000	300.000
XS0526606537	4,000 % HSBC BANK PLC. S.1 V.10(2021)	0	500.000
XS0605521185	3,875 % HSBC BANK PLC. V.11(2016)	0	700.000
XS0302868475	4,875 % HSBC FINANCE CORPORATION V.07(2017)	0	1.200.000
FR0011645845	1,625 % HSBC FRANCE S.A. EMTN V.13(2018)	400.000	400.000
FR0011391580	1,875 % HSBC FRANCE S.A. EMTN V.13(2020)	0	200.000
XS0466303194	4,750 % HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD. V.09(2016)	0	600.000

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0441744645	7,500 % ICAP GROUP HOLDINGS PLC. V.09(2014)	0	1.300.000
XS0715437140	5,000 % IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC. EMTN V.11(2019)	0	1.200.000
NL0000113892	1,524 % ING BANK NV EMTN FRN V.04(2019)	0	800.000
XS0995102695	3,500 % ING BANK NV EMTN V.13(2023)	800.000	800.000
XS0829329506	4,125 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2016)	0	300.000
XS0577347528	4,125 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2016)	0	1.600.000
FR0010878991	3,750 % KERING S.A. EMTN V.10(2015)	0	800.000
XS0842560640	2,875 % LANSCHOT BANKIERS NV EMTN V.12(2016)	0	1.000.000
XS0940685091	3,125 % LANSCHOT BANKIERS NV EMTN V.13(2018)	0	500.000
FR0011234921	3,375 % LEGRAND S.A. EMTN V.12(2022)	0	200.000
FR0010859686	4,250 % LEGRAND S.A. V.10(2017)	0	1.200.000
XS0557635777	4,000 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. V.10(2015)	0	300.000
XS0972491723	2,500 % MACQUARIE BANK LTD. REG.S. V.13(2018)	2.900.000	2.900.000
XS1075995768	2,625 % MCDONALD'S CORPORATION REG.S. V.14(2029)	1.300.000	1.300.000
XS0615801742	4,625 % MEDIOBANCA S.P.A. EMTN V.11(2016)	0	800.000
XS0270800815	4,375 % MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LTD. EMTN V.06(2016)	0	800.000
XS0440279338	4,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. V.09(2016)	0	600.000
FR0010468546	4,500 % NATIXIS CORPORATION FRN V.07(2019)	0	1.000.000
XS0937887379	1,875 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.13(2018)	0	1.600.000
XS0489825223	3,750 % NORDEA BANK AB EMTN V.10(2017)	0	3.000.000
XS0728763938	4,000 % NORDEA BANK AB V.12(2019)	600.000	600.000
XS0716979249	4,875 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO. LTD. V.11(2018)	0	700.000
XS0787510618	2,125 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.12(2019)	0	1.000.000
XS0940697187	3,125 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.13(2033)	800.000	3.000.000
XS0300113254	4,875 % PROCTER & GAMBLE CO. V.07(2027)	0	300.000
XS0602211202	4,000 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.11(2016)	0	600.000
PTRELAOM0000	7,875 % REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS FRN V.08(2013)	0	1.400.000
XS0832466931	3,375 % RENTOKIL INITIAL PLC. EMTN V.12(2019)	0	200.000
XS0287409212	4,750 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV V.07(2017)	0	800.000
XS1046276504	1,375 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU V.14(2017)	300.000	300.000
XS0491856265	3,500 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.10(2015)	0	2.800.000
XS0544546780	4,125 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.10(2017)	0	900.000
FR0010922534	3,625 % SCHNEIDER ELECTRIC SE EMTN V.10(2020)	0	600.000
XS0854425625	1,875 % SEB AG V.12(2019)	0	1.200.000
XS0828724004	2,250 % SECURITAS AB EMTN V.12(2018)	0	1.600.000
XS0996455399	2,625 % SECURITAS AB EMTN V.13(2021)	700.000	700.000
XS0592695000	4,250 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB V.11(2018)	0	1.700.000
XS0323411016	5,875 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. V.07(2017)	0	500.000
XS1057783174	2,750 % SYDNEY AIRPORT FINANCE CO. PTY. LTD. EMTN REG.S. V.14(2024)	600.000	600.000
XS0419264063	5,496 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.09(2016)	0	300.000
XS0585904443	4,750 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. V.11(2017)	0	400.000
XS0203712939	4,900 % TERNA S.P.A. V.04(2024)	0	300.000
XS0295018070	5,125 % TESCO PLC. EMTN V.07(2047)	0	400.000
XS0405876599	8,750 % VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC V.08(2015)	0	1.400.000
FR0011076462	4,750 % VIVENDI S.A. EMTN V.11(2021)	0	1.300.000
XS0858089740	2,375 % VOLVO TREASURY AB EMTN V.12(2019)	0	1.600.000
XS0275769403	4,375 % WACHOVIA CORPORATION V.06(2018)	0	200.000
XS0453133950	4,875 % WAL-MART STORES INC. V.09(2029)	0	1.500.000
XS1074382893	2,125 % WELLS FARGO & CO. EMTN V.14(2024)	400.000	400.000
XS0262913998	4,375 % WELLS FARGO & CO. FRN V.06(2016)	200.000	200.000
XS0969523843	3,250 % WESTFIELD RETAIL TRUST 1 EMTN V.13(2023)	2.000.000	2.000.000
XS0357251726	6,375 % WOLTERS KLUWER NV V.08(2018)	0	1.200.000
XS0305188533	5,250 % XSTRATA FINANCE CANADA LTD. EMTN V.07(2017)	0	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1003017099	2,375 % SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC. EMTN V.13(2022)	1.900.000	1.900.000
DE0005934426	6,000 % UNICREDIT BANK AG EMTN V.02(2014)	0	900.000
XS1030900168	2,375 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.14(2022)	200.000	200.000
XS1030900242	3,250 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.14(2026)	200.000	200.000
XS0302948319	5,000 % VOLVO TREASURY AB V.07(2017)	900.000	900.000

Credit Linked Notes

EUR

XS0276455937	5,136 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.06(2017)	0	1.000.000
XS0327237136	6,605 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.07(2018)	0	200.000

Terminkontrakte

AUD

10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	8	8
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	1	1
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2014	9	9
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2014	8	8
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	2	2
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	5	5
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	83	31

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2014		36	36
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2014		43	43
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		10	10
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		21	21
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2013		0	8
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2013		6	6
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2014		88	62
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE JUNI 2014		33	33
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE JUNI 2014		59	1
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE JUNI 2015		44	44
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2014		25	0
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2014		72	72
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015		66	66
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2014		78	11
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2014		31	31
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015		31	31
CAD			
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2013		1	24
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE DEZEMBER 2014		71	71
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2014		17	13
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE JUNI 2014		41	41
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2014		22	28
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015		33	36
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2014		46	39
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2014		13	13
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2013		32	0
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2014		19	19
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2014		28	28
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2014		18	18
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2014		2	2
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE SEPTEMBER 2014		7	7
EUR			
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013		24	0
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013		23	23
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014		24	24
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014		7	7
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014		24	24
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		21	21
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013		4	4
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013		12	0
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014		6	6
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014		4	4
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014		1	1
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014		6	6
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013		20	0
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013		11	11
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2014		9	9
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014		1	1
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014		11	11
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2014		6	6
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2014		1	1
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2013		0	16
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2014		30	18
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE DEZEMBER 2015		2	2
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2014		13	13
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2014		29	29
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2014		36	36
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015		28	27
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016		1	1
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2014		9	19
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015		33	24
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014		11	11
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014		22	12
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015		22	22
GBP			
LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2013		0	12
LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014		106	63
LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2015		127	127
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2014		67	75
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015		2	2
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2014		34	84
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015		131	92
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2014		46	20
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2014		52	52
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015		31	99
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013		0	7

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013	14	14
	LONG GILT FUTURE JUNI 2014	6	6
	LONG GILT FUTURE JUNI 2014	1	1
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2014	14	14
	LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014	7	7
	LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014	2	2
JPY			
	10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	1	0
	10YR JAPAN 6% FUTURE JUNI 2014	1	1
	10YR JAPAN 6% FUTURE MÄRZ 2014	1	1
	10YR JAPAN 6% FUTURE MÄRZ 2014	2	2
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2014	1	1
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2015	15	15
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2015	21	20
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2014	14	6
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2014	1	1
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2014	9	9
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2015	9	9
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2015	12	12
USD			
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	33	4
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	18	18
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	19	19
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	35	35
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	25	6
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	3	3
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	4	4
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	11	11
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	2	2
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	17	17
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	5	5
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	4	4
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	3	0
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	8	8
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	10	10
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	3	3
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	4	4
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	5	5
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2013	16	30
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2014	49	32
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2015	47	47
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2014	22	22
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2014	18	14
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	4	7
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2014	24	32
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	63	53
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	37	37
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2014	27	27
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2014	33	19
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	16	43

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

WP-Kenn-Nr. A0Q5MB
ISIN-Code LU0374936606

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor ist ein aktiv verwalteter Teilfonds. Die Mittel werden überwiegend in Euro-denominierten verzinslichen Wertpapieren globaler Emittenten mit guter bis sehr guter Bonität (Investmentgrade) investiert. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Zusatzrendite gegenüber einer alternativen 3-Monats-Euribor-Anlage zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Zum Geschäftsjahresende war das Portfolio des Quoniam Funds Selection SICAV – Euro Fixed Income Credit Libor in rund 30 Rentenpapiere investiert. Dabei wurden zum Großteil festverzinsliche Unternehmensanleihen kurzer bis mittlerer Laufzeit unter gleichzeitiger Absicherung des Zinsrisikos investiert. Nichtfinanzwerte wurden im Verlauf des Berichtszeitraums deutlich stärker berücksichtigt, während das Exposure in forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities) vollständig reduziert wurde.

Zum Ende des Berichtszeitraums wies der Teilfonds durch den Einsatz von Derivaten eine durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) von zwölf Monaten auf.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,45	4,48	15,48	-

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	20,54 %
Italien	14,31 %
Frankreich	13,75 %
Niederlande	10,82 %
Finnland	7,27 %
Deutschland	6,97 %
Australien	6,96 %
Großbritannien	3,52 %
Jersey	3,51 %
Tschechische Republik	3,42 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,38 %
Belgien	3,25 %
Wertpapiervermögen	97,70 %
Terminkontrakte	-0,16 %
Bankguthaben	13,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-11,09 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Versorgungsbetriebe	21,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	20,49 %
Hardware & Ausrüstung	13,63 %
Investitionsgüter	10,41 %
Verbraucherdienste	6,91 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,59 %
Automobile & Komponenten	3,58 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,55 %
Groß- und Einzelhandel	3,52 %
Medien	3,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,32 %
Wertpapiervermögen	97,70 %
Terminkontrakte	-0,16 %
Bankguthaben	13,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-11,09 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	13,74	13	0,85	1.071,55
30.09.2013	14,40	13	0,07	1.116,88
30.09.2014	3,13	3	-11,56	1.146,20

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	3.058.711,30
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.998.548,00)	
Bankguthaben	424.029,47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	56.875,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.765.528,06
	8.305.144,44
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-5.155.194,64
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-5.403,37
Sonstige Passiva	-14.261,50
	-5.174.859,51
Nettovermögenswert	3.130.284,93
Umlaufende Aktien	2.731
Aktienwert	1.146,20 EUR

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeit- raumes	14.402.135,07
Ordentlicher Nettoertrag	65.043,99
Ertrags- und Aufwandsausgleich	207.968,70
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	235.262,28
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-11.793.062,69
Realisierte Gewinne	960.159,95
Realisierte Verluste	-327.298,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-362.023,46
Ausschüttung	-257.900,00
Nettovermögenswert zum Ende des Be- richtszeitraumes	3.130.284,93

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.895
Ausgegebene Aktien	211
Zurückgenommene Aktien	-10.375
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitrau- mes	2.731

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Zinsen auf Anleihen	327.504,72
Bankzinsen	33,62
Ertragsausgleich	-250.666,36
Erträge insgesamt	76.871,98
Verwaltungsvergütung	-20.048,29
Depotbankgebühr	-4.068,35
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresbe- richte	-1.306,24
Veröffentlichung und Prüfung	-7.661,24
Taxe d'abonnement	-5.664,01
Sonstige Aufwendungen	-15.777,52
Aufwandsausgleich	42.697,66
Aufwendungen insgesamt	-11.827,99
Ordentlicher Nettoertrag	65.043,99
Transaktionskosten im Geschäftsjahr ge- samt ¹⁾	22.971,42
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,54

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

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	106,1400	106.140,00	3,39
XS0970840095	3,750 % ACEA S.P.A. V.13(2018)	100.000	0	100.000	110,2900	110.290,00	3,52
BE6243181672	1,250 % ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./NV EMTN V.12(2017)	0	0	100.000	101,8120	101.812,00	3,25
XS0972530561	3,375 % ASML HOLDING NV V.13(2023)	100.000	0	100.000	112,4500	112.450,00	3,59
XS0522407351	4,000 % BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV EMTN V.10(2020)	200.000	100.000	100.000	116,6300	116.630,00	3,73
FR0011124601	4,472 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.11(2016)	0	100.000	100.000	105,9040	105.904,00	3,38
XS0741004062	3,125 % COMPASS GROUP PLC. EMTN V.12(2019)	100.000	0	100.000	110,1800	110.180,00	3,52
XS0836360254	2,250 % ELISA OYJ EMTN V.12(2019)	0	0	100.000	105,6060	105.606,00	3,37
XS0418729934	6,000 % FORTUM OYJ EMTN V.09(2019)	200.000	100.000	100.000	122,2620	122.262,00	3,90
XS0857215346	2,625 % GLENCORE FINANCE DUBAI LTD. EMTN V.12(2018)	100.000	0	100.000	105,9275	105.927,50	3,38
XS0976307040	3,250 % HERA S.P.A. V.13(2021)	100.000	0	100.000	111,8170	111.817,00	3,57
XS0940711947	2,875 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN V.13(2020)	0	0	100.000	109,6070	109.607,00	3,50
XS0557635777	4,000 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. V.10(2015)	0	0	100.000	103,9790	103.979,00	3,32
XS0353181190	6,250 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. V.08(2015)	0	100.000	100.000	102,6930	102.693,00	3,28
XS0787483626	3,000 % MTU AERO ENGINES AG EMTN V.12(2017)	0	0	100.000	105,7040	105.704,00	3,38
FR0010871376	4,875 % PERNOD-RICARD S.A. V.10(2016)	0	0	100.000	106,3600	106.360,00	3,40
XS0301010145	4,550 % PFIZER INC. V.07(2017)	100.000	0	100.000	111,0525	111.052,50	3,55
XS0419195408	5,750 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.09(2016)	0	100.000	100.000	108,0130	108.013,00	3,45
XS0984751254	1,875 % SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GROUP REG.S. EMTN V.13(2018)	100.000	0	100.000	104,5300	104.530,00	3,34
XS1057783174	2,750 % SYDNEY AIRPORT FINANCE CO. PTY. LTD. EMTN REG.S. V.14(2024)	100.000	0	100.000	107,7210	107.721,00	3,44
XS0605214336	4,750 % TERNA S.P.A. V.11(2021)	0	0	100.000	121,9950	121.995,00	3,90
FR0011689033	3,250 % VALÉO S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	100.000	0	100.000	111,9093	111.909,30	3,58
XS0405876599	8,750 % VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC V.08(2015)	0	0	100.000	110,1490	110.149,00	3,52
XS0306488627	5,375 % VOITH GMBH V.07(2017)	100.000	0	100.000	112,3810	112.381,00	3,59
XS0810622935	2,750 % WESFARMERS LTD. V.12(2022)	100.000	0	100.000	110,1530	110.153,00	3,52
XS0362329517	6,625 % WPP PLC. EMTN V.08(2016)	0	0	100.000	109,8680	109.868,00	3,51
						2.845.133,30	90,88
						2.845.133,30	90,88

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS0903433513	2,500 % AT&T INC. V.13(2023)	100.000	0	100.000	106,4780	106.478,00	3,40
XS0808636244	4,375 % EP ENERGY AS V.13(2018)	100.000	0	100.000	107,1000	107.100,00	3,42
						213.578,00	6,82
						213.578,00	6,82
						3.058.711,30	97,70
						3.058.711,30	97,70

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

Terminkontrakte

Long-Positionen

AUD							
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015		7	3	4			
						-742,07	-0,02
						-742,07	-0,02
EUR							
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016		13	9	4			
						500,00	0,02
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015		8	6	2			
						312,50	0,01
						812,50	0,03
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016		33	32	1			
						553,59	0,02
						553,59	0,02
USD							
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015		2	0	2			
						39,59	0,00
						39,59	0,00
						663,61	0,03

Long-Positionen

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
Short-Positionen							
CAD							
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	26	27	-1		-62,00	0,00
						-62,00	0,00
EUR							
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	14	27	-13		-1.260,00	-0,04
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	14	29	-15		-5.220,00	-0,17
						-6.480,00	-0,21
USD							
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	5	7	-2		475,02	0,02
						475,02	0,02
Short-Positionen						-6.066,98	-0,19
Terminkontrakte						-5.403,37	-0,16
Bankguthaben - Kontokorrent						424.029,47	13,55
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-347.052,47	-11,09
Nettovermögenswert in EUR						3.130.284,93	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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			
XS0463509959	4,500 % AZA S.P.A. V.09(2016)	100.000	100.000
ES0211845237	4,625 % ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A. V.09(2016)	0	100.000
XS0729216662	1,727 % ABN AMRO BANK NV EMTN V.12(2014)	0	300.000
XS0616395199	4,750 % ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV EMTN V.11(2018)	0	200.000
BE6265141083	1,950 % ANHEUSER-BUSCH INBEV NV REG.S. EMTN V.14(2021)	100.000	100.000
XS0161394324	0,867 % ATLANTES MORTGAGE PLC. S.1 -A- MBS V.03(2036)	0	115.810
XS0542522692	3,375 % ATLANTIA S.P.A. EMTN V.10(2017)	0	100.000
XS0918754895	4,000 % ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD. V.13(2020)	0	100.000
XS1014018045	2,500 % AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD. PFE. V.14(2024)	400.000	400.000
ES0312406012	0,602 % AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL S.2 -A2- MBS V.00(2032)	0	130.817
XS0383001996	4,600 % BAA FUNDING LTD. MBS V.08(2020)	0	100.000
XS0298329516	0,411 % BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. EMTN FRN V.07(2014)	0	200.000
XS0802005529	7,250 % BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. V.12(2015)	0	152.000
XS0211962310	0,505 % BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A. FRN V.05(2015)	0	300.000
XS0305195074	0,524 % BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN V.07(2014)	0	300.000
XS0342289575	6,000 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.08(2018)	0	100.000
ES0314209000	0,468 % BBVA LEASING 1 MBS V.07(2031)	0	32.516
XS0615238044	4,625 % BRAMBLES FINANCE PLC. V.11(2018)	100.000	100.000
XS0302816672	4,875 % CARCILL INC. V.07(2017)	100.000	100.000
XS0423636866	0,405 % CITIGROUP INC. EMTN FRN V.06(2016)	0	300.000
XS0775914277	3,000 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.12(2022)	600.000	600.000
XS0953199634	3,000 % CONTINENTAL AG EMTN V.13(2018)	100.000	100.000
FR0010469858	0,977 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN V.07(2017)	0	400.000
XS0271470972	0,369 % DANSKE BANK PLC. EMTN V.06(2013)	0	200.000
DE0003933685	0,882 % DTE. BANK AG FRN V.04(2016)	0	200.000
DE000A1X3L77	1,875 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. V.14(2022)	100.000	100.000
XS0274609923	1,692 % E-MAC PROG./COMP. NL 2006-III -A2- MBS V.06(2039)	0	245.180

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0010948562	3,625 % EDENRED S.A. EMTN V.10(2017)	0	100.000
XS0881369770	2,125 % EIKA BOLIGKREDITT A.S. EMTN V.13(2023)	800.000	800.000
XS0834643727	4,250 % ENAGAS S.A. V.12(2017)	0	100.000
IT0004760655	4,875 % ENI S.P.A. EMTN V.11(2017)	100.000	100.000
XS0301901657	0,515 % EUROPROP (EMC-VI) S.A. -A- MBS V.07(2017)	0	301.104
XS0307254259	0,727 % EUROSAIL-NL BV S.2007-1 MBS V.07(2040)	0	102.873
XS0933505967	1,750 % FCE BANK PLC. EMTN V.13(2018)	0	100.000
XS0879082914	3,375 % FERROVIAL S.A. V.13(2018)	0	100.000
XS0183654135	0,870 % FIRST FLEXIBLE PLC. S.6 -A2- MBS V.04(2035)	0	69.457
ES0372259020	0,000 % FTPYME BANCAJA CLO S.5 -A3- ABS V.06(2039)	0	1.757
XS0777017376	2,875 % G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.12(2017)	0	100.000
XS0741942576	5,000 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. V.12(2018)	0	100.000
XS0197508764	0,537 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN FRN V.04(2014)	0	100.000
XS0294490312	0,427 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN FRN V.07(2014)	0	150.000
XS0284728465	0,559 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN V.07(2017)	0	200.000
XS0471074822	5,375 % GTECH GROUP S.P.A. V.09(2016)	0	100.000
XS0192560653	0,967 % HBOS PLC. V.04(2016)	0	200.000
XS0272672113	0,465 % HSBC FINANCE CORPORATION FRN V.06(2013)	0	200.000
XS0413494500	8,375 % IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC. EMTN V.09(2016)	0	200.000
XS0250338844	0,403 % ING GROEP NV EMTN FRN V.06(2016)	0	200.000
XS0278803712	0,391 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.06(2016)	0	200.000
XS0300196879	0,348 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.07(2017)	0	200.000
IT0003963359	0,392 % ITALFINANCE SECURITISATION VEHICLE SRL, S.2005-1 -A- MBS V.05(2023)	0	29.289
XS0213425308	0,413 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.05(2015)	0	200.000
XS0238065170	0,977 % KBC IFIMA NV EMTN FRN V.05(2015)	0	200.000
XS0940685091	3,125 % LANSCHOT BANKIERS NV EMTN V.13(2018)	0	100.000
XS0274271203	0,491 % LUDGATE FUNDING PLC. S.2006-1X -A2B- MBS V.06(2060)	0	204.117
XS0268642161	0,333 % LUSITANO MORTGAGES PLC. NO.5 CL.A MBS V.06(2059)	0	264.337
XS0197079972	0,777 % MERRILL LYNCH & CO. INC. EMTN FRN V.04(2014)	0	200.000
XS0267827169	0,634 % MERRILL LYNCH & CO. INC. EMTN FRN V.06(2018)	0	200.000
XS0499542396	5,750 % MONDI FINANCE PLC. V.10(2017)	0	200.000
XS0282583722	0,623 % MORGAN STANLEY GMTN FRN V.07(2017)	0	200.000
XS0170798325	5,000 % NATIONAL GRID TRANSCO PLC. EMTN V.03(2018)	0	100.000
XS0906394043	4,125 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY EMTN FRN V.13(2023)	0	100.000
XS1081100239	2,250 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PFE. V.14(2029)	300.000	300.000
XS0148609240	0,755 % NAVIGATOR MORTGAGE FINANCE S.1 -A- ABS V.02(2035)	0	63.185
XS0904823431	2,750 % PROSEGUR - CIA DE SEGURIDAD S.A. EO-NOTES V.13(2018)	0	100.000
XS0729061795	5,625 % RCI BANQUE S.A. V.12(2015)	0	200.000
XS0545097742	3,500 % RED ELECTRICA DE ESPANA FINANCE BV V.10(2016)	0	100.000
XS0831370613	4,375 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.12(2018)	0	100.000
XS0651159484	1,682 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. FRN V.11(2016)	0	200.000
XS0271527599	4,375 % SES S.A. EMTN V.06(2013)	0	200.000
XS0914292254	2,375 % SNAM S.P.A. EMTN V.13(2017)	0	100.000
XS0544840548	1,494 % SPAREBANK 1 SR BANK ASA EMTN FRN V.10(2014)	0	200.000
XS0323411016	5,875 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. V.07(2017)	0	100.000
XS0304910762	0,528 % TALISMAN FINANCE PLC. S.7 -A- MBS V.07(2017)	0	189.531
XS0305732181	0,576 % TAURUS CMBS MBS V.07(2020)	0	183.446
XS0746276335	4,797 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2018)	0	100.000
XS0292607701	4,750 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.07(2017)	200.000	200.000
XS0327237300	5,125 % THE PROCTER & GAMBLE CO. V.07(2017)	200.000	200.000
ES0338222005	0,482 % UCI S.9 -A- MBS V.03(2035)	0	165.912
DE000HV2AK00	1,875 % UNICREDIT BANK AG HVB PFE. V.14(2024)	100.000	100.000
XS0212401920	0,373 % UNICREDIT S.P.A. EMTN FRN V.05(2015)	0	200.000
XS0311509060	0,504 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. FRN V.07(2014)	0	200.000
FR0011182112	5,750 % VALÉO S.A. V.12(2017)	0	200.000
FR0011157726	3,875 % VIVENDI S.A. EMTN V.11(2015)	0	200.000
XS0304458564	0,637 % VODAFONE GROUP PLC. EMTN FRN V.07(2014)	0	100.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

ES0214977151	0,477 % BANKIA S.A. PFE. FRN V.07(2014)	0	200.000
DE0001397081	1,030 % DTE. POSTBANK AG FRN V.05(2015)	0	200.000
XS0306644930	0,509 % ENEL S.P.A. FRN V.07(2014)	0	250.000
XS0617785943	5,500 % GLOBAL SWITCH HOLDINGS LTD. V.11(2018)	100.000	100.000
XS0248766833	0,283 % WELLS FARGO & CO. FRN V.06(2016)	0	200.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

XS0182690668	0,479 % ATOMIUM MORTGAGES FINANCE BV S.2003-1 -A- ABS V.03(2034)	0	45.394
XS0288992893	0,588 % RAMS MORTGAGE SECURITIES PTY. LTD. - RAMS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2007-1HE CL.A MBS V.07(2039)	0	36.835

Credit Linked Notes

EUR

XS0327237136	6,605 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.07(2018)	0	100.000
XS0805582011	3,755 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.12(2017)	0	100.000

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
AUD			
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2014	24	24
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2014	20	5
	AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015	30	30
CAD			
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2014	6	9
	3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015	10	10
EUR			
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013	39	6
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014	45	45
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014	39	39
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	90	90
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013	20	3
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2014	23	23
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014	20	20
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2014	46	46
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2014	4	8
	LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	14	10
GBP			
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2014	11	30
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	3	3
	LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015	52	37
JPY			
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2015	3	3
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2015	3	3
USD			
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2014	11	14
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	29	25
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	16	16

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

WP-Kenn-Nr. A0Q6AQ
ISIN-Code LU0377211155

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return ist ein aktiv gemanagter Absolute Return Teilfonds. Als Basisinvestment dienen überwiegend in Euro-denominierte Pfandbriefe mit einem AA- bis AAA-Rating und einer maximalen Restlaufzeit von 5 Jahren und 6 Monaten. Ziel der Anlagepolitik ist es, durch aktive Long- und Shortpositionen in internationalen Aktien- und Rentenmärkten eine Wertentwicklung zu erreichen, die langfristig zu einer Zusatzrendite gegenüber EONIA von circa 3 Prozent per annum führen soll.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Während des Berichtszeitraums entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte zum Teil deutlich positiv, wobei insbesondere die Aktienmärkte in den USA und Japan Kursgewinne verzeichnen konnten. Am deutschen und amerikanischen Rentenmarkt hingegen gaben die Renditen weiter nach und liegen zum Ende des Berichtszeitraums auf historisch niedrigem Niveau. Weiterhin verringerten sich die Risikoprämien für Staatspapiere aus den südlichen Mitgliedsländern der Währungsunion. Per 30. September 2014 wies der Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return eine durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) im Basisinvestment von circa drei Jahren und eine durchschnittliche Rendite von ca. 0,4 Prozent auf.

Das Basisinvestment bestand zum Ende der Berichtsperiode aus insgesamt 72 Covered Bonds, wobei der Schwerpunkt auf deutschen Pfandbriefen lag. Die aktive Global Tactical Asset Allocation (GTAA) Strategie investierte zu Beginn des Berichtszeitraums in der Summe in Shortpositionen auf Aktienindexfutures, zum Ende des Berichtszeitraums in Aktien-Longpositionen (mittels Aktienindexfutures). Darüber hinaus wurden Longpositionen in deutschen 10-jährigen Staatsanleihen eingegangen. Die GTAA-Gewichtung für amerikanische zweijährige Rentenpapiere war fast über den gesamten Berichtszeitraum hinweg negativ (mittels entsprechender Rentenfutures).

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,84	1,58	8,38	-

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

Geographische Länderaufteilung

Deutschland	36,63 %
Frankreich	18,54 %
Großbritannien	7,99 %
Niederlande	6,61 %
Norwegen	5,14 %
Schweden	4,52 %
Kanada	4,05 %
Spanien	2,75 %
Schweiz	2,00 %
Finnland	1,80 %
Neuseeland	1,56 %
Australien	1,34 %
Belgien	1,10 %
Dänemark	0,92 %
Italien	0,90 %
Österreich	0,22 %
Wertpapiervermögen	96,07 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Bankguthaben	2,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,07 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	86,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,12 %
Wertpapiervermögen	96,07 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Bankguthaben	2,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,07 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	55,67	55	-2,13	1.004,70
30.09.2013	56,56	56	0,87	1.005,07
30.09.2014	46,92	47	-9,22	1.001,20

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	45.073.193,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.371.689,64)	
Bankguthaben	1.366.289,55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	536.251,22
	46.975.734,27
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-19.054,57
Zinsverbindlichkeiten	-33,14
Sonstige Passiva	-33.244,63
	-52.332,34
Nettovermögenswert	46.923.401,93
Umlaufende Aktien	46.867
Aktienwert	1.001,20 EUR

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeit- raumes	56.556.486,54
Ordentlicher Nettoertrag	859.165,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	72.416,75
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	5.510.325,66
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-14.730.900,00
Realisierte Gewinne	3.955.147,88
Realisierte Verluste	-4.347.389,40
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	145.433,86
Ausschüttung	-1.097.284,50
Nettovermögenswert zum Ende des Be- richtszeitraumes	46.923.401,93

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	56.271
Ausgegebene Aktien	5.596
Zurückgenommene Aktien	-15.000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitrau- mes	46.867

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.254.995,64
Ertragsausgleich	-97.650,86
Erträge insgesamt	1.157.344,78
Zinsaufwendungen	-33,45
Verwaltungsvergütung	-251.076,25
Depotbankgebühr	-15.173,03
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresbe- richte	-1.306,28
Veröffentlichung und Prüfung	-9.597,45
Taxe d'abonnement	-24.266,62
Sonstige Aufwendungen	-21.960,67
Aufwandsausgleich	25.234,11
Aufwendungen insgesamt	-298.179,64
Ordentlicher Nettoertrag	859.165,14
Transaktionskosten im Geschäftsjahr ge- samt ¹⁾	84.102,82
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,68

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabebauzuschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE000AAR0157	0,875 % AAREAL BANK AG IS PFE. V.13(2018)	0	0	1.200.000	102,3660	1.228.392,00	2,62
DE000AAR0116	3,125 % AAREAL BANK AG PFE. V.11(2016)	0	0	300.000	105,1535	315.460,50	0,67
DE000AAR0140	1,375 % AAREAL BANK AG PFE. V.12(2017)	0	0	700.000	103,3050	723.135,00	1,54
XS0457688215	3,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.09(2016)	400.000	300.000	500.000	106,9500	534.750,00	1,14
XS0546057570	3,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.10(2017)	0	400.000	800.000	110,1700	881.360,00	1,88
XS0289334368	4,250 % ABN AMRO BANK NV EMTN PFE. V.07(2017)	0	0	900.000	110,0250	990.225,00	2,11
XS0973586059	1,500 % ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LTD. (LONDON) PFE. REG.S. V.13(2018)	500.000	100.000	400.000	104,5450	418.180,00	0,89
XS0800714429	1,875 % ASB FINANCE LTD. (LONDON) EMTN V.12(2017)	0	100.000	300.000	104,5010	313.503,00	0,67
ES0413211782	3,500 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.12(2017)	400.000	0	400.000	109,9250	439.700,00	0,94
ES0413900327	2,875 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.13(2018)	400.000	0	400.000	108,2800	433.120,00	0,92
XS1064774778	1,000 % BANK OF MONTREAL REG.S. PFE. V.14(2019)	300.000	0	300.000	102,8040	308.412,00	0,66
XS0304458721	4,625 % BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN PFE. V.07(2017)	0	900.000	100.000	111,9350	111.935,00	0,24
DE000BLB6C58	3,375 % BAYERISCHE LANDESBANK EMTN PFE. V.09(2017)	0	0	500.000	109,4860	547.430,00	1,17
DE000BLB1YQ5	3,250 % BAYERISCHE LANDESBANK PFE. S.8 V.05(2015)	0	0	700.000	102,1810	715.267,00	1,52
DE000BHY1216	1,375 % BERLIN HYP AG EM.169 V.12(2017)	0	0	1.200.000	103,3000	1.239.600,00	2,64
DE000BHY1299	1,125 % BERLIN HYP AG PFE. V.13(2018)	0	0	700.000	103,0900	721.630,00	1,54
FR0010887133	3,750 % BNP PARIBAS HOME LOAN SFH PFE. V.10(2020)	200.000	0	200.000	118,0940	236.188,00	0,50
FR0011470921	1,375 % BNP PARIBAS HOME LOAN SFH PFE. V.13(2020)	300.000	0	300.000	104,7800	314.340,00	0,67
FR0011757434	1,000 % BNP PARIBAS HOME LOAN SFH PFE. V.14(2019)	1.300.000	0	1.300.000	103,1635	1.341.125,50	2,86
FR0011711845	1,500 % BPCE SFH PFE. V.14(2020)	100.000	0	100.000	105,2400	105.240,00	0,22
FR0010345181	4,000 % CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT S.A. V.06(2018)	0	1.300.000	600.000	113,4200	680.520,00	1,45
FR0010962670	2,600 % CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT S.A. V.10(2016)	0	0	100.000	103,9200	103.920,00	0,22
FR0010428185	4,250 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V.07(2019)	200.000	0	200.000	117,0870	234.174,00	0,50
FR0010859777	3,625 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V.10(2018)	0	0	1.000.000	111,4700	1.114.700,00	2,38
ES0414970535	3,500 % CAIXABANK S.A. PFE. V.10(2016)	400.000	0	400.000	104,6600	418.640,00	0,89
DE000CZ40KA3	1,000 % COMMERZBANK AG PFE. V.14(2019)	200.000	0	200.000	102,9260	205.852,00	0,44
FR0011780832	1,125 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER PFE. V.14(2019)	700.000	0	700.000	103,6750	725.725,00	1,55
FR0010885871	2,625 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. EMTN PFE. V.10(2015)	0	400.000	900.000	101,3625	912.262,50	1,94
FR0011473495	1,375 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.13(2020)	600.000	0	600.000	104,7500	628.500,00	1,34
FR0011725407	1,125 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.14(2019)	1.300.000	0	1.300.000	103,5320	1.345.916,00	2,87
XS0732551550	2,125 % CREDIT SUISSE AG (GUERNSEY BRANCH) PFE. V.12(2017)	0	0	300.000	104,4300	313.290,00	0,67
XS0564366770	2,625 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN PFE. V.10(2015)	0	500.000	400.000	102,9250	411.700,00	0,88
XS0437056954	4,500 % DANSKE BANK AS EMTN PFE. V.09(2016)	0	0	400.000	107,7135	430.854,00	0,92
XS0693226978	2,750 % DANSKE BANK PLC. EMTN V.11(2016)	0	200.000	800.000	105,4095	843.276,00	1,80
DE000DXA1NH2	2,750 % DEXIA KOMMUNALBANK DEUTSCHLAND AG PFE. V.11(2016)	0	0	400.000	103,3700	413.480,00	0,88
XS0576372691	2,625 % DNB BOLIGKREDIT AS EMTN PFE. V.11(2016)	0	100.000	200.000	103,2360	206.472,00	0,44
DE000DB5EVA0	3,375 % DTE. BANK AG V.11(2018)	0	0	1.800.000	111,3700	2.004.660,00	4,26
DE000DHY1AA6	4,250 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG PFE. S.407 V.06(2016)	0	300.000	600.000	106,7700	640.620,00	1,37
DE000DHY3855	0,875 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG PFE. V.13(2018)	0	100.000	1.500.000	102,1700	1.532.550,00	3,27
DE0003356911	6,000 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. S.392 V.00(2015)	0	0	300.000	105,5890	316.767,00	0,68
DE0001617561	4,500 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. S.573 V.03(2018)	0	0	200.000	113,9485	227.897,00	0,49
DE000A11QAP6	1,000 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG PFE. V.14(2019)	200.000	0	200.000	102,7190	205.438,00	0,44
XS0736417642	2,250 % EIKA BOLIGKREDIT AS PFE. V.12(2017)	0	200.000	1.900.000	104,8930	1.992.967,00	4,25
DE000HSH3065	1,125 % HSH NORDBANK AG PFE. V.12(2016)	0	600.000	400.000	101,6790	406.716,00	0,87
DE000EH0A2E9	3,250 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. S.2194 V.05(2015)	400.000	1.100.000	300.000	103,3540	310.062,00	0,66
DE000EH094Y1	4,750 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. S.2259 V.08(2018)	500.000	400.000	300.000	116,3000	348.900,00	0,74
DE000HBE1MP5	3,875 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. V.06(2016)	0	200.000	400.000	107,9250	431.700,00	0,92
XS0598250115	3,250 % ING BANK NV PFE. V.11(2016)	0	0	200.000	104,4600	208.920,00	0,45
BE6246364499	1,125 % KBC BANK NV EMTN V.12(2017)	0	100.000	500.000	102,9785	514.892,50	1,10
XS0973424152	1,625 % KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG PFE. V.13(2018)	100.000	0	100.000	104,8045	104.804,50	0,22
DE000LB0HFM2	3,125 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG PFE. V.11(2017)	0	100.000	500.000	108,5080	542.540,00	1,16
DE000WLB6AL0	4,125 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN EMTN V.06(2016)	0	500.000	700.000	106,8640	748.048,00	1,59
DE000MH03JH8	2,000 % MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG EMTN PFE. V.10(2015)	0	200.000	100.000	101,3610	101.361,00	0,22
XS1081041557	0,750 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PFE. V.14(2019)	1.100.000	0	1.100.000	101,6430	1.118.073,00	2,38
XS0977140531	1,750 % NIBC BANK NV PFE. V.13(2018)	1.800.000	0	1.800.000	105,5680	1.900.224,00	4,05
XS0293187273	4,125 % NRAM PLC. PFE. V.07(2017)	800.000	0	800.000	109,6030	876.824,00	1,87
XS0956580244	1,625 % ROYAL BANK OF CANADA REG.S PFE. V.13(2020)	1.500.000	0	1.500.000	105,9420	1.589.130,00	3,39
XS0577751141	4,125 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. PFE. V.11(2018)	200.000	700.000	200.000	112,5400	225.080,00	0,48
XS0894500981	1,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN V.13(2020)	500.000	0	500.000	105,5050	527.525,00	1,12
FR0010776351	4,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.09(2016)	0	0	700.000	106,8900	748.230,00	1,59
FR0011431014	1,750 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. PFE. V.13(2020)	200.000	0	200.000	106,7400	213.480,00	0,45
XS0942804351	1,500 % SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS PFE. V.13(2020)	200.000	0	200.000	105,4400	210.880,00	0,45
XS0760243328	1,875 % STADSHYPOTEK AB PFE. V.12(2017)	0	600.000	600.000	104,3000	625.800,00	1,33
XS0498316255	3,250 % SWEDISH COVERED BOND CORPORATION EMTN V.10(2017)	0	300.000	900.000	107,7360	969.624,00	2,07
XS0632934583	3,000 % UBS AG (LONDON BRANCH) PFE. V.11(2016)	0	0	200.000	104,8100	209.620,00	0,45
DE000HV2AAX3	2,625 % UNICREDIT BANK AG EMTN V.10(2017)	0	800.000	1.400.000	106,5340	1.491.476,00	3,18
DE000HV2AH47	1,250 % UNICREDIT BANK AG EMTN V.13(2020)	100.000	0	100.000	104,0540	104.054,00	0,22
DE000HV0EDV7	4,000 % UNICREDIT BANK AG PFE. S.1249 V.06(2016)	200.000	0	500.000	106,3290	531.645,00	1,13

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
IT0004692346	4,500 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. V.11(2016)	0	100.000	400.000	105,7850	423.140,00	0,90
XS0918557124	1,375 % WESTPAC BANKING CORPORATION PFE. V.13(2020)	600.000	0	600.000	104,6300	627.780,00	1,34
DE000A1CR966	2,500 % WL BANK AG WESTFÄLISCHE LANDSCHAFT BODENKREDITBANK EMTN PFE V.10(2015)	0	400.000	900.000	102,2430	920.187,00	1,96
DE000A1ELV17	2,500 % WL BANK AG WESTFÄLISCHE LANDSCHAFT BODENKREDITBANK PFE. V.10(2017)	0	0	200.000	106,6520	213.304,00	0,45
						45.073.193,50	96,07
Börsengehandelte Wertpapiere						45.073.193,50	96,07
Anleihen						45.073.193,50	96,07
Wertpapiervermögen						45.073.193,50	96,07
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		43	0	43		12.707,52	0,03
						12.707,52	0,03
CAD							
S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		14	0	14		-63.330,03	-0,13
						-63.330,03	-0,13
EUR							
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014		122	0	122		104.070,00	0,22
EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		145	0	145		-14.150,00	-0,03
						89.920,00	0,19
USD							
CME S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		19	3	16		-35.468,29	-0,08
						-35.468,29	-0,08
Long-Positionen						3.829,20	0,01
Short-Positionen							
AUD							
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014 DEZEMBER 2014		1	12	-11		32.757,07	0,07
						32.757,07	0,07
CAD							
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014		0	5	-5		-3.648,86	-0,01
						-3.648,86	-0,01
CHF							
SWISS MARKET INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		0	29	-29		-4.847,13	-0,01
						-4.847,13	-0,01
EUR							
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014		0	171	-171		-16.255,00	-0,03
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014		4	142	-138		-44.670,00	-0,10
						-60.925,00	-0,13
GBP							
FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 DEZEMBER 2014		0	37	-37		72.201,54	0,15
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014		2	30	-28		-30.860,08	-0,07
						41.341,46	0,08
JPY							
10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		0	1	-1		-505,28	0,00
TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		6	28	-22		-59.392,16	-0,13
						-59.897,44	-0,13
USD							
2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014		74	95	-21		519,56	0,00
5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014		0	24	-24		-1.484,44	0,00
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014		4	88	-84		33.301,01	0,07
						32.336,13	0,07
Short-Positionen						-22.883,77	-0,06
Terminkontrakte						-19.054,57	-0,05
Bankguthaben - Kontokorrent						1.366.289,55	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						502.973,45	1,07
Nettovermögenswert in EUR						46.923.401,93	100,00

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS0674635288	3,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. EMTN V.06(2011)	500.000	500.000
XS0220989692	3,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.05(2015)	0	200.000
DE000A1C9VC4	2,750 % BERLIN HYP AG PFE. V.10(2016)	0	300.000
XS0742245631	2,375 % BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD. PFE. V.12(2015)	0	1.200.000
FR0010492025	4,875 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V. 07(2017)	600.000	600.000
FR0010611491	4,500 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL PFE. V.08(2015)	0	400.000
FR0010989152	2,875 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. EMTN PFE. V.11(2016)	0	500.000
FR0011230598	2,125 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. HOME LOAN SFH EMTN V.12(2017)	0	1.000.000
FR0011060367	3,500 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. HOME LOAN SFH PFE. V.11(2018)	300.000	800.000
FR0010844423	3,125 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.10(2015)	0	1.300.000
DE000A1A6PY8	3,375 % DTE. PFANDBRIEFBANK AG EMTN PFE. V.10(2017)	0	500.000
XS0366127545	4,500 % DTE. POSTBANK AG EMTN PFE. V.08(2015)	0	500.000
XS0537088899	2,125 % EIKA BOLIGKREDITT AS EMTN PFE. V.10(2015)	0	300.000
FR0010849174	3,375 % HSBC FRANCE S.A. EMTN V.10(2017)	0	1.000.000
DE000EH1A4X4	3,000 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG EMTN PFE. V.09(2015)	0	200.000
DE000EH1A3M9	3,750 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG EMTN PFE. V.09(2016)	0	200.000
DE000EH1AAZ1	2,250 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG PFE. V.10(2015)	0	300.000
XS0576072622	3,375 % ING BANK NV PFE. V.11(2018)	0	300.000
DE000A1KRJA0	2,750 % ING-DIBA AG PFE. V.11(2016)	0	300.000
DE000A1KRJD4	2,000 % ING-DIBA AG PFE. V.12(2019)	0	600.000
DE000LBW3GE9	3,500 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG PFE. S.975 V.05(2015)	0	200.000
DE000LB0B9J0	2,250 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG PFE. V.10(2016)	0	1.800.000
DE000WLB28L2	2,750 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN PFE. S.28L V.10(2015)	0	900.000
XS1002933668	0,750 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN PFE. V.13(2017)	500.000	500.000
XS0729188606	3,500 % LLOYDS BANK PLC. PFE. EMTN V.12(2017)	300.000	300.000
DE000MHB08J7	0,125 % MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG EMTN PFE. V.12(2014)	0	400.000
XS0237259329	3,500 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY EMTN PFE. V.05(2015)	0	400.000
XS0731649660	2,375 % NORDEA BANK FINLAND PLC. PFE. V.12(2017)	200.000	200.000
XS0785351213	1,625 % OP MORTGAGE BANK PLC. EMTN PFE. V.12(2017)	1.200.000	1.200.000
FR0010885376	3,375 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.10(2018)	200.000	200.000
DE000HV0EBA5	3,500 % UNICREDIT BANK AG PFE. S.1162 V.05(2015)	0	100.000

Terminkontrakte

AUD

10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	34	34
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	6	11
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2014	73	73
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2014	35	35
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2014	91	91
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	48	48
S&P ASX 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	24	34
S&P ASX 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	10	10
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014	29	29
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014	15	15
S&P ASX 200 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	13	13
S&P ASX 200 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	38	38
S&P ASX 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	22	22
S&P ASX 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	13	13

CAD

MSE 10YR CANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2013	26	62
MSE 10YR CANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014	21	21
MSE 10YR CANADA BOND FUTURE JUNI 2014	174	174
MSE 10YR CANADA BOND FUTURE MÄRZ 2014	94	94

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE SEPTEMBER 2014	3	3
	MSE 10YR KANADA BOND FUTURE SEPTEMBER 2014	87	87
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	7	7
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	33	28
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE JUNI 2014	62	62
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE JUNI 2014	48	48
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	60	60
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	31	31
	S&P/TORONTO STOCK EXCHANGE 60 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	13	13
CHF			
	SWISS MARKET INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	64	85
	SWISS MARKET INDEX FUTURE JUNI 2014	7	7
	SWISS MARKET INDEX FUTURE JUNI 2014	31	31
	SWISS MARKET INDEX FUTURE MÄRZ 2014	66	66
	SWISS MARKET INDEX FUTURE MÄRZ 2014	14	14
	SWISS MARKET INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	2	2
	SWISS MARKET INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	57	57
EUR			
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013	338	80
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014	144	144
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014	365	365
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	171	171
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013	89	247
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	7	7
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	106	106
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	38	38
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	68	68
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014	126	126
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013	32	32
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013	114	24
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2014	104	104
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014	60	60
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014	138	138
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2014	161	161
	EUREX DOW JONES EURO STOXX 50 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	185	138
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE JUNI 2014	33	33
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE JUNI 2014	88	88
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	168	168
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	26	26
	EUREX EURO STOXX 50 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	182	182
GBP			
	FTSE 100 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	38	23
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014	54	54
	FTSE 100 INDEX FUTURE JUNI 2014 SEPTEMBER 2014	57	57
	FTSE 100 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	50	50
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013	53	13
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013	11	11
	LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	14	14
	LONG GILT FUTURE JUNI 2014	7	7
	LONG GILT FUTURE JUNI 2014	62	62
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2014	27	27
	LONG GILT FUTURE MÄRZ 2014	48	48
	LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014	30	30
	LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014	14	14
JPY			
	10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	3	1
	10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2013	1	1
	10YR JAPAN 6% FUTURE JUNI 2014	1	1
	10YR JAPAN 6% FUTURE JUNI 2014	3	3
	10YR JAPAN 6% FUTURE MÄRZ 2014	4	4
	10YR JAPAN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	6	6
	10YR JAPAN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	2	2
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	25	12
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE JUNI 2014	44	44
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE JUNI 2014	6	6
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE MÄRZ 2014	25	25
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	49	49
USD			
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	54	39
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	32	32
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	84	84
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	26	26
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	52	52
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	58	58
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	29	29

Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	152	152
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	0	26
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	160	160
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	118	118
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	165	165
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	11	11
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	23	23
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	184	184
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	128	128
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	179	179
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	139	37
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	169	169
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	104	104
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	76	76
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	77	77
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	98	98
	CME S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2013	6	13
	CME S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2014	33	33
	CME S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2014	7	7
	CME S&P 500 INDEX FUTURE MÄRZ 2014	22	22
	CME S&P 500 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	31	31

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

WP-Kenn-Nr. A1CS24
ISIN-Code LU0489951441

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Ziel des Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum bei gleichzeitig geringem Abschreibungsrisiko zu erwirtschaften. Das aktiv verwaltete Portfolio investiert dabei vorwiegend in Unternehmensanleihen sowie in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen und Pfandbriefe aus den Mitgliedstaaten der Europäischen Währungsunion.

Die Kapitalmärkte waren in der Berichtsperiode überwiegend durch den sukzessiven Ausstieg der Federal Reserve aus ihrem Anleiheaufkaufprogramm sowie vom Einstieg der EZB in "Quantitative Easing" – Programme ausgelöst durch die deutlich rückläufigen Inflationsraten geprägt. Renditen und Risikoprämien für Unternehmensanleihen und Pfandbriefe zeigten sich in diesem Umfeld deutlich rückläufig. Die geopolitischen Krisen in Russland und der Ukraine sorgten nur für kurze Unterbrechungen in diesem Trend. Flankiert von der weiterhin expansiven Geldpolitik nahm die Aktivität im Bereich der Unternehmensübernahmen und –zusammenschlüsse (M&A) deutlich zu.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Das Portfolio des Quoniam Funds Selection SICAV – Euro Fixed Income MinRisk umfasste zum Ende der Berichtsperiode insgesamt 154 Anleihen, die breit über die Sektoren Finanzen, Industrie, Telekommunikation, Konsum und Versorger gestreut waren. Im Laufe der Berichtsperiode wurden zunehmend währungsgesicherte USD-Unternehmensanleihen beige-mischt. Finanzwerte wurden deutlich abgebaut und durch Investments in Konsum- und Technologiewerte ersetzt. Durch den Einsatz von Geldmarkt- und Renten-Futures kam es zwischenzeitlich zu einer deutlichen Reduktion der durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer (Duration) des Gesamtportfolios. Die hohe Diversifikation des Portfolios gewährleistet eine Minimierung emittentenspezifischer Risiken bei gleichzeitiger voller Partizipation an der Marktentwicklung. Die Duration der im Teilfonds gehaltenen Anleihen betrug zuletzt 3,5 Jahre. Die durchschnittliche Rendite lag bei 1,4 Prozent.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,48	2,89	11,54	-

1) Auf Basis veröffentlichter Aktienwerte (BVI-Methode)

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	25,77 %
Frankreich	10,75 %
Italien	10,16 %
Spanien	7,95 %
Großbritannien	7,87 %
Niederlande	7,38 %
Australien	5,56 %
Luxemburg	3,46 %
Deutschland	3,30 %
Schweden	2,33 %
Finnland	1,99 %
Bermudas	1,48 %
Irland	1,30 %
Jersey	1,12 %
Malaysia	0,98 %
Cayman Inseln	0,83 %
Kanada	0,72 %
Jungferninseln (GB)	0,54 %
Japan	0,51 %
Indien	0,50 %
Bahamas	0,49 %
Österreich	0,43 %
Belgien	0,23 %
Tschechische Republik	0,22 %
Wertpapiervermögen	95,87 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	3,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,80 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	10,75 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,26 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,23 %
Hardware & Ausrüstung	10,22 %
Versorgungsbetriebe	10,05 %
Energie	6,15 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,78 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,77 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,48 %
Verbraucherdienste	4,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,02 %
Groß- und Einzelhandel	3,28 %
Immobilien	2,04 %
Investitionsgüter	2,02 %
Transportwesen	1,58 %
Automobile & Komponenten	1,36 %
Software & Dienste	1,12 %
Versicherungen	1,05 %
Medien	0,68 %
Wertpapiervermögen	95,87 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	3,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,80 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	46,52	48	1,36	979,29
30.09.2013	45,04	47	-0,74	965,52
30.09.2014	48,32	51	3,68	956,62

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	46.315.947,11
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.543.755,62)	
Bankguthaben	1.660.879,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	731.444,20
	48.708.271,11
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-49.815,07
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-315.449,36
Sonstige Passiva	-27.880,60
	-393.145,03
Nettovermögenswert	48.315.126,08
Umlaufende Aktien	50.506
Aktienwert	956,62 EUR

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.043.305,87
Ordentlicher Nettoertrag	1.565.291,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-97.547,53
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	3.676.247,98
Realisierte Gewinne	875.203,54
Realisierte Verluste	-2.299.527,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	1.231.660,36
Ausschüttung	-1.679.508,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	48.315.126,08

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.652
Ausgegebene Aktien	3.854
Zurückgenommene Aktien	0
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	50.506

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.696.295,43
Bankzinsen	143,30
Ertragsausgleich	112.637,54
Erträge insgesamt	1.809.076,27
Verwaltungsvergütung	-157.717,60
Depotbankgebühr	-13.720,05
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.306,26
Veröffentlichung und Prüfung	-12.038,15
Taxe d'abonnement	-22.738,01
Sonstige Aufwendungen	-21.175,13
Aufwandsausgleich	-15.090,01
Aufwendungen insgesamt	-243.785,21
Ordentlicher Nettoertrag	1.565.291,06
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	40.465,05
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,56

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

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	100.000	100.000	110,2190	110.219,00	0,23
FR0011274026	2,875 % ACCOR S.A. EMTN V.12(2017)	0	200.000	300.000	106,1400	318.420,00	0,66
FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. V.14(2021)	200.000	0	200.000	105,6640	211.328,00	0,44
XS0970840095	3,750 % ACEA S.P.A. V.13(2018)	400.000	0	400.000	110,2900	441.160,00	0,91
XS0616395199	4,750 % ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV EMTN V.11(2018)	0	0	336.000	113,2790	380.617,44	0,79
XS0953093308	2,750 % ADECCO S.A. EMTN V.13(2019)	0	0	100.000	107,5260	107.526,00	0,22
FR0011951771	1,875 % AIR LIQUIDE FINANCE EMTN V.14(2024)	300.000	0	300.000	104,2390	312.717,00	0,65
FR0010948257	2,908 % AIR LIQUIDE S.A. EMTN V.10(2018)	0	0	200.000	109,5930	219.186,00	0,45
XS0719962986	4,000 % AKZO NOBEL NV V.11(2018)	300.000	0	300.000	113,0920	339.276,00	0,70
XS0236951207	4,000 % ALTADIS EMISIONES FINANCIERAS S.A.U. V.05(2015)	0	0	200.000	104,2660	208.532,00	0,43
XS0647188605	4,875 % AMADEUS CAPITAL MARKETS S.A. V.11(2016)	0	0	400.000	107,5580	430.232,00	0,89
XS0710090928	4,375 % AMGEN INC. V.11(2018)	0	0	400.000	114,8140	459.256,00	0,95
BE6000782712	4,000 % ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A./NV V.10(2018)	0	0	100.000	111,8150	111.815,00	0,23
XS0416215910	4,875 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. EMTN V.09(2014)	0	0	300.000	100,5220	301.566,00	0,62
XS0861594652	1,875 % AT & T INC. V.12(2020)	300.000	0	300.000	104,5220	313.566,00	0,65
XS0427290357	5,625 % ATLANTIA S.P.A. EMTN V.09(2016)	0	0	600.000	108,1760	649.056,00	1,35
XS0918754895	4,000 % ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD. V.13(2020)	0	200.000	200.000	106,7890	213.578,00	0,44
XS0307791698	5,375 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.07(2017)	0	0	100.000	113,1860	113.186,00	0,23
XS0352065584	5,875 % B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE PLC. EMTN V.08(2015)	0	0	300.000	102,4560	307.368,00	0,64
XS1017828911	1,375 % BASF SE EMTN REG.S. V.14(2019)	400.000	0	400.000	103,7790	415.116,00	0,86
XS1023268573	1,875 % BAYER AG EMTN REG.S. V.14(2021)	500.000	0	500.000	106,1600	530.800,00	1,10
XS0421249235	6,375 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.09(2016)	0	100.000	500.000	109,1905	545.952,50	1,13
XS1075430741	1,125 % BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	400.000	0	400.000	101,4300	405.720,00	0,84
FR0011149954	5,250 % CAP GEMINI S.A. V.11(2016)	0	0	100.000	109,9680	109.968,00	0,23
FR0010773697	5,500 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.09(2015)	0	0	300.000	101,6790	305.037,00	0,63
FR0010850719	4,379 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN V.10(2017)	0	0	100.000	108,5910	108.591,00	0,22
XS0946179529	3,750 % CITYCON OYJ V.13(2020)	200.000	0	300.000	111,2110	333.633,00	0,69
XS0881511868	1,625 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.13(2019)	500.000	0	500.000	104,2350	521.175,00	1,08
XS0683565476	3,500 % COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A. EMTN V.11(2015)	300.000	0	300.000	102,9000	308.700,00	0,64
XS0741004062	3,125 % COMPASS GROUP PLC. EMTN V.12(2019)	400.000	0	400.000	110,1800	440.720,00	0,91
XS0969344083	3,125 % CONTINENTAL AG EMTN V.13(2020)	200.000	0	200.000	111,1680	222.336,00	0,46
XS0795872901	1,875 % DTE. POST FINANCE BV EMTN V.12(2017)	0	0	400.000	104,0150	416.060,00	0,86
FR0010948562	3,625 % EDENRED S.A. EMTN V.10(2017)	0	0	400.000	108,2540	433.016,00	0,90
XS0836360254	2,250 % ELISA OYJ EMTN V.12(2019)	400.000	0	400.000	105,6060	422.424,00	0,87
ES0230960009	4,375 % ENAGAS S.A. EMTN V.09(2015)	0	0	400.000	102,9910	411.964,00	0,85
XS0452187759	4,000 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV EMTN V.09(2016)	0	0	400.000	106,6620	426.648,00	0,88
XS0170343247	4,750 % ENEL S.P.A. EMTN V.03(2018)	0	0	300.000	114,3230	342.969,00	0,71
XS0411044653	5,000 % ENI S.P.A. EMTN V.09(2016)	0	0	300.000	106,2210	318.663,00	0,66
FR0011842939	1,750 % ESSILOR INTERNATIONAL - COMPAGNIE GÉNÉRALE D'OPTIQUE S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	100.000	0	100.000	104,7080	104.708,00	0,22
XS0482908091	4,750 % EXPERIAN FINANCE PLC. EMTN V.10(2020)	0	0	300.000	118,2130	354.639,00	0,73
XS0888827333	1,875 % FCE BANK PLC. EMTN V.13(2016)	400.000	0	400.000	102,1785	408.714,00	0,85
FR0011345545	3,875 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.12(2018)	0	0	400.000	109,4310	437.724,00	0,91
XS0479541699	4,125 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.10(2018)	0	0	100.000	111,0780	111.078,00	0,23
XS0627188468	5,375 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.11(2019)	0	0	400.000	120,0320	480.128,00	0,99
XS0363471805	5,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.08(2015)	0	0	200.000	103,1430	206.286,00	0,43
XS0541454467	2,875 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2015)	0	0	200.000	102,4950	204.990,00	0,42
XS0491042353	4,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2017)	0	0	100.000	109,2880	109.288,00	0,23
XS0626808496	3,625 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.11(2017)	0	0	100.000	108,2180	108.218,00	0,22
XS1051003538	2,750 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2021)	300.000	0	300.000	106,7680	320.304,00	0,66
XS0495973470	5,250 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. V.10(2017)	0	200.000	100.000	110,8150	110.815,00	0,23
XS0361975443	6,375 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.08(2018)	0	0	300.000	120,1935	360.580,50	0,75
XS0459410782	5,125 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.09(2019)	0	0	200.000	120,4585	240.917,00	0,50
XS0255244112	4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.06(2016)	0	0	100.000	106,6380	106.638,00	0,22
XS0207037507	4,375 % HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) S.A. EMTN V.04(2014)	0	200.000	200.000	100,7640	201.528,00	0,42
XS0470370932	3,750 % HSBC BANK PLC. V.09(2016)	0	0	200.000	107,5550	215.110,00	0,45
XS0558893094	3,125 % HSBC BANK PLC. V.10(2017)	0	0	100.000	108,3620	108.362,00	0,22
XS0695461458	3,875 % HSBC BANK PLC. V.11(2018)	0	0	100.000	113,5290	113.529,00	0,23
XS0257496694	4,500 % HSBC FINANCE CORPORATION EMTN V.06(2016)	0	0	200.000	107,0250	214.050,00	0,44
XS0362224841	5,625 % IBERDROLA FINANZAS S.A.U. EMTN V.08(2018)	0	0	300.000	117,1610	351.483,00	0,73
XS0829209195	4,500 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN V.12(2017)	0	0	100.000	111,5720	111.572,00	0,23
XS1041793123	3,125 % ICAP GROUP HOLDINGS PLC. EMTN V.14(2019)	200.000	0	200.000	102,9175	205.835,00	0,43
XS0467864160	3,750 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.09(2016)	0	0	300.000	106,4430	319.329,00	0,66
XS1070075988	1,750 % KELLOGG CO. V.14(2021)	100.000	0	100.000	103,1380	103.138,00	0,21
FR0010878991	3,750 % KERING S.A. EMTN V.10(2015)	0	300.000	100.000	101,7280	101.728,00	0,21
FR0011535764	2,500 % KERING S.A. EMTN V.13(2020)	300.000	0	300.000	107,7860	323.358,00	0,67
XS0758640279	3,625 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. EMTN V.12(2019)	0	0	300.000	112,7550	338.265,00	0,70
XS0557635777	4,000 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. V.10(2015)	0	0	100.000	103,9790	103.979,00	0,22
XS0794990050	4,500 % MANPOWERGROUP INC. V.12(2018)	0	0	300.000	112,3100	336.930,00	0,70

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover-
						EUR	mögenswert %
XS0353181190	6,250 % MONDELEZ INTERNATIONAL INC. V.08(2015)	0	0	300.000	102,6930	308.079,00	0,64
XS0499542396	5,750 % MONDI FINANCE PLC. V.10(2017)	0	0	400.000	111,9850	447.940,00	0,93
XS0787483626	3,000 % MTU AERO ENGINES AG EMTN V.12(2017)	0	0	400.000	105,7040	422.816,00	0,88
XS0440279338	4,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. V.09(2016)	0	0	400.000	107,8840	431.536,00	0,89
XS0170798325	5,000 % NATIONAL GRID TRANSCO PLC. EMTN V.03(2018)	0	0	400.000	116,3410	465.364,00	0,96
XS0472505287	5,125 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.09(2014)	0	0	200.000	100,8540	201.708,00	0,42
XS0937887379	1,875 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.13(2018)	100.000	0	100.000	103,3835	103.383,50	0,21
XS0801636571	2,250 % NORDEA BANK AB EMTN V.12(2017)	0	0	400.000	105,5200	422.080,00	0,87
XS0841018004	2,875 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN V.12(2019)	0	0	100.000	107,7115	107.711,50	0,22
FR0011798115	2,000 % PERNOD-RICARD S.A. REG.S. V.14(2020)	200.000	0	200.000	104,2590	208.518,00	0,43
FR0011022110	5,000 % PERNOD-RICARD S.A. V.11(2017)	0	200.000	200.000	110,5762	221.152,40	0,46
XS0222864802	3,875 % PPG INDUSTRIES INC. V.05(2015)	0	0	400.000	102,0200	408.080,00	0,84
XS1043498382	1,500 % PRAXAIR INC. REG.S. V.14(2020)	400.000	0	400.000	103,2610	413.044,00	0,85
XS0904823431	2,750 % PROSEGUR - CIA DE SEGURIDAD S.A. EO-NOTES V.13(2018)	0	0	300.000	105,8310	317.493,00	0,66
XS0551845265	4,000 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.10(2016)	0	0	200.000	104,3910	208.782,00	0,43
XS0683639933	5,625 % RCI BANQUE S.A. V.11(2015)	0	0	200.000	104,9750	209.950,00	0,43
XS0545097742	3,500 % RED ELECTRICA DE ESPANA FINANCE BV V.10(2016)	0	0	400.000	105,9910	423.964,00	0,88
XS0831370613	4,375 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.12(2018)	100.000	0	200.000	111,7220	223.444,00	0,46
XS0287409212	4,750 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV V.07(2017)	0	0	200.000	109,7850	219.570,00	0,45
XS0760139773	2,000 % ROCHE FINANCE EUROPE B.V. EMTN V.12(2018)	500.000	0	600.000	105,8700	635.220,00	1,31
XS1110299036	1,500 % SAMPO OYJ EMTN V.14(2021)	100.000	0	100.000	100,8485	100.848,50	0,21
XS0747897493	4,250 % SAMPO OYJ V.12(2017)	0	300.000	100.000	108,5380	108.538,00	0,22
FR0012146777	1,125 % SANOFI-AVENTIS S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	200.000	0	200.000	100,3020	200.604,00	0,42
XS0981705618	1,625 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.13(2015)	300.000	0	300.000	100,6780	302.034,00	0,63
XS0544546780	4,125 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.10(2017)	0	0	100.000	110,5235	110.523,50	0,23
XS0828724004	2,250 % SECURITAS AB EMTN V.12(2018)	0	200.000	200.000	104,8230	209.646,00	0,43
XS0493098486	4,625 % SES S.A. V.10(2020)	400.000	0	400.000	118,7730	475.092,00	0,98
XS0506435576	4,125 % SMITHS GROUP PLC. V.10(2017)	0	400.000	100.000	108,1510	108.151,00	0,22
XS1061410962	1,500 % SNAM S.P.A. EMTN REG.S. V.14(2019)	100.000	0	100.000	102,5250	102.525,00	0,21
XS0829183614	3,875 % SNAM S.P.A. EMTN V.12(2018)	0	0	100.000	110,7510	110.751,00	0,23
XS0803479442	4,375 % SNAM S.P.A. V.12(2016)	0	100.000	200.000	106,8050	213.610,00	0,44
XS0408827409	6,250 % SODEXO S.A. V.09(2015)	0	0	400.000	101,9450	407.780,00	0,84
XS0828012863	5,811 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2017)	0	0	500.000	114,5660	572.830,00	1,19
XS0842214818	4,710 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2020)	0	0	100.000	117,4200	117.420,00	0,24
XS0223268136	3,875 % TELSTRA CORPORATION LTD. EMTN V.05(2015)	0	0	200.000	102,9310	205.862,00	0,43
XS0760187400	3,500 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.12(2022)	400.000	0	400.000	116,5015	466.006,00	0,96
XS0747771128	4,125 % TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE S.P.A. EMTN V.12(2017)	0	0	600.000	108,3330	649.998,00	1,36
XS0411602765	6,625 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION V.09(2016)	400.000	0	400.000	108,5600	434.240,00	0,90
XS0754588787	4,875 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2017)	0	0	400.000	109,9140	439.656,00	0,91
XS0405876599	8,750 % VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC V.08(2015)	0	0	300.000	110,1490	330.447,00	0,68
FR0011182559	4,125 % VIVENDI S.A. EMTN V.12(2017)	0	0	400.000	110,0540	440.216,00	0,91
XS0493491657	3,875 % WESFARMERS LTD. EMTN V.10(2015)	0	0	400.000	102,7070	410.828,00	0,85
XS0362329517	6,625 % WPP PLC. EMTN V.08(2016)	300.000	400.000	300.000	109,8680	329.604,00	0,68
						32.628.365,84	67,50
USD							
US10138MAK18	5,125 % BOTTLING GROUP LLC V.09(2019)	800.000	0	800.000	111,9000	708.732,48	1,48
US13645RAP91	4,500 % CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO. V.11(2022)	400.000	0	400.000	109,4850	346.718,39	0,72
XS0996402862	3,500 % CHINA MENGNIU DAIRY CO. LTD. V.13(2018)	300.000	0	300.000	101,5805	241.264,75	0,50
US172967HC80	2,500 % CITIGROUP INC V.13(2018)	600.000	0	600.000	101,8340	483.733,67	1,00
XS0635017196	4,750 % CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD. V.11(2021)	300.000	0	300.000	109,0380	258.977,12	0,54
XS0854402335	2,125 % COMPETITION TEAM TECH V.12(2017)	300.000	0	300.000	99,5000	236.323,33	0,49
US260543BX04	8,550 % DOW CHEMICAL CO V.09(2019)	400.000	0	400.000	125,7570	398.248,75	0,82
US29379VAP85	5,200 % ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC V.10(2020)	300.000	0	300.000	112,5594	267.340,83	0,55
XS0987130266	3,000 % HDFC BANK LTD. EMTN V.13(2016)	300.000	0	300.000	101,9950	242.249,23	0,50
XS0792911298	4,375 % IOI INVESTMENT BERHAD V.12(2022)	300.000	0	300.000	99,8515	237.158,18	0,49
US585055AX47	3,125 % MEDTRONIC INC. V.12(2022)	500.000	0	500.000	100,6700	398.503,68	0,82
XS0969611978	2,250 % NESTLÉ HOLDINGS INC. EMTN V.13(2019)	900.000	0	900.000	101,3400	722.080,60	1,50
US655044AF28	4,150 % NOBLE ENERGY INC. V.11(2021)	400.000	0	400.000	106,3578	336.815,14	0,70
US66989GAA85	5,125 % NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD. V.09(2019)	800.000	0	800.000	112,3050	711.297,60	1,48
XS0923450414	2,875 % QNB FINANCE LTD. V.13(2020)	200.000	0	200.000	99,5000	157.548,89	0,33
US74834LAS97	4,700 % QUEST DIAGNOSTICS INC. V.11(2021)	400.000	0	400.000	108,2390	342.772,54	0,71
US803865AA25	4,500 % SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC. V.12(2022)	300.000	0	300.000	101,5000	241.073,55	0,50
XS0879646395	2,053 % SIME DARBY GLOBAL BERHAD V.13(2018)	300.000	0	300.000	99,2770	235.793,68	0,49
XS0794621010	3,875 % TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING CORPORATION EMTN V.12(2017)	300.000	0	300.000	104,2810	247.678,73	0,51
US931142CZ44	3,250 % WAL-MART STORES INC. V.10(2020)	900.000	0	900.000	104,4740	744.411,37	1,55
						7.558.722,51	15,68
Börsengehandelte Wertpapiere							
						40.187.088,35	83,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0808636244	4,375 % EP ENERGY AS V.13(2018)	0	100.000	100.000	107,1000	107.100,00	0,22
XS0564487568	5,375 % GTECH GROUP S.P.A. V.10(2018)	0	0	500.000	113,9680	569.840,00	1,18
XS0881544281	2,625 % UNICREDIT BANK AUSTRIA AG V.13(2018)	0	0	200.000	104,2455	208.491,00	0,43
						885.431,00	1,83

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
USD							
US022095AN36	2,850 % ALTRIA GROUP INC. V.12(2022)	600.000	0	600.000	95,7220	454.700,34	0,94
US212015AL58	4,500 % CONTINENTAL RESOURCES INC. V.13(2023)	400.000	0	400.000	103,5000	327.765,02	0,68
US067383AD19	1,375 % CR BARD INC. V.12(2018)	250.000	0	250.000	98,9268	195.801,60	0,41
US30219GAF54	3,900 % EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO. V.13(2022)	300.000	0	300.000	103,5750	246.001,90	0,51
US46625HJR21	2,350 % JPMORGAN CHASE & CO. V.14(2019)	900.000	0	900.000	99,8900	711.748,87	1,48
US494550BR64	2,650 % KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS L.P. V.13(2019)	600.000	0	600.000	99,8356	474.240,84	0,98
US50076QAU04	5,375 % KRAFT FOODS GROUP INC. V.13(2020)	500.000	0	500.000	112,4300	445.055,82	0,92
US50247VAA70	4,000 % LYB INTERNATIONAL FINANCE BV V.13(2023)	500.000	0	500.000	103,4590	409.543,98	0,85
US620076BC25	3,500 % MOTOROLA SOLUTIONS INC. V.13(2023)	600.000	0	600.000	96,8500	460.058,59	0,95
US806854AH81	3,650 % SCHLUMBERGER INVESTMENT SA V.13(2023)	700.000	0	700.000	102,3240	567.071,49	1,17
US294829AA48	4,125 % TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON V.12(2022)	600.000	0	600.000	104,3630	495.746,97	1,03
US53217VAC37	6,000 % THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. V.10(2020)	500.000	0	500.000	115,1170	455.692,34	0,94
						5.243.427,76	10,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.128.858,76	12,69
Anleihen						46.315.947,11	95,87
Wertpapiervermögen						46.315.947,11	95,87
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		1	0	1		-97,60	0,00
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2014		5	0	5		313,77	0,00
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015		20	0	20		-1.770,96	0,00
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015		5	0	5		421,32	0,00
						-1.133,47	0,00
EUR							
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016		24	10	14		2.250,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015		14	5	9		1.600,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015		12	8	10		1.550,00	0,00
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2016		19	0	19		3.662,50	0,01
						9.062,50	0,01
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016		85	80	5		120,35	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016		59	7	52		-16,05	0,00
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014		4	2	2		385,11	0,00
						489,41	0,00
USD							
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014		4	0	4		-185,56	0,00
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015		5	0	5		98,96	0,00
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2016		37	6	31		-9.084,79	-0,02
						-9.171,39	-0,02
						-752,95	-0,01
Long-Positionen							
Short-Positionen							
CAD							
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015		43	45	-2		-106,28	0,00
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2016		0	2	-2		0,00	0,00
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2015		17	34	-17		-2.045,84	0,00
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2014		0	2	-2		-1.204,48	0,00
						-3.356,60	0,00
EUR							
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014		0	135	-135		-14.175,00	-0,03
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014		0	81	-81		-34.020,00	-0,07
						-48.195,00	-0,10
GBP							
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015		78	61	-2		-112,32	0,00
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015		42	55	-13		-144,42	0,00
						-256,74	0,00

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
USD							
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	0	9	-9		222,67	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	15	23	-8		1.187,55	0,00
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	39	54	-15		1.336,00	0,00
						2.746,22	0,00
Short-Positionen						-49.062,12	-0,10
Terminkontrakte						-49.815,07	-0,11
Bankguthaben - Kontokorrent						1.660.879,80	3,44
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						388.114,24	0,80
Nettovermögenswert in EUR						48.315.126,08	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
USD Währungsverkäufe	16.000.000,00	12.665.562,65	26,21

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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			
XS0873691884	1,750 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN V.13(2018)	0	200.000
ES0211845237	4,625 % ABERTIS INFRASTRUCTURAS S.A. V.09(2016)	100.000	100.000
XS0307512722	5,000 % AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC. EMTN V.07(2017)	0	400.000
BE6000006716	6,570 % ANHEUSER-BUSCH INBEV NV EMTN V.09(2014)	0	500.000
XS0247308595	4,375 % B.A.T. HOLDINGS BV V.06(2014)	0	200.000
XS0323119973	5,125 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN V.07(2014)	0	200.000
XS0530879658	4,625 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN V.10(2017)	200.000	500.000
XS0479945353	4,000 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.10(2017)	0	400.000
XS0495946310	3,500 % BARCLAYS BANK PLC. V.10(2015)	0	200.000
XS0412154378	5,125 % BASF FINANCE EUROPE NV V.09(2015)	0	100.000
XS0935287275	1,250 % BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD. V.13(2018)	200.000	200.000
XS0615238044	4,625 % BRAMBLES FINANCE PLC. V.11(2018)	0	300.000
XS0557992889	4,000 % CAISSE CENTRALE DU CRÉDIT IMMOBILIER DE FRANCE EMTN V.10(2018)	0	200.000
FR0010369306	3,875 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL PFE. V.06(2014)	0	30.000
XS0276071957	4,250 % CARNIVAL V.06(2013)	0	300.000
XS0226062981	3,500 % CITIGROUP INC. EMTN V.05(2015)	0	200.000
XS0433943718	7,375 % CITIGROUP INC. EMTN V.09(2014)	0	200.000
XS0563159184	4,000 % CITIGROUP INC. EMTN V.10(2015)	0	100.000
XS0880285977	1,750 % CITIGROUP INC. V.13(2018)	200.000	300.000
XS0465601754	4,250 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.09(2016)	0	300.000
XS1070703548	1,625 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.13(2019)	300.000	300.000
XS0550979842	4,625 % CORIO NV V.10(2018)	0	100.000
XS0860567477	2,250 % COVENTRY BUILDING SOCIETY EMTN V.12(2017)	0	200.000
XS0559434351	4,250 % DELTA LLOYD NV V.10(2017)	0	500.000
XS0403180119	6,625 % DIAGEO FINANCE PLC. V.08(2014)	0	200.000
XS0441800579	4,750 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.09(2014)	0	300.000
XS0925519380	1,000 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.13(2017)	0	200.000
FR0010943316	4,500 % GECINA S.A. EMTN V.10(2014)	0	500.000
XS0359781191	7,125 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. EMTN V.08(2015)	0	100.000
XS0421464719	7,125 % HEINEKEN NV EMTN V.09(2014)	0	400.000
XS0243960290	4,125 % HERA S.P.A. V.06(2016)	0	400.000
XS0466303194	4,750 % HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD. V.09(2016)	0	200.000
XS0441744645	7,500 % ICAP GROUP HOLDINGS PLC. V.09(2014)	0	400.000
XS0413494500	8,375 % IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC. EMTN V.09(2016)	0	200.000
XS0852993285	4,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2017)	0	300.000
XS0940685091	3,125 % LANSCHOT BANKIERS NV EMTN V.13(2018)	0	100.000
XS0618979099	4,625 % LANSCHOT BANKIERS NV V.11(2014)	0	300.000
FR0010754663	4,375 % LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A. EMTN V.09(2014)	0	500.000
XS0972491723	2,500 % MACQUARIE BANK LTD. REG.S. V.13(2018)	600.000	600.000
XS0270800815	4,375 % MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LTD. EMTN V.06(2016)	0	100.000
XS0235620142	4,000 % MORGAN STANLEY EMTN V.05(2015)	0	400.000
XS0590179692	3,625 % NORDEA BANK AB V.11(2016)	0	200.000
XS0419195408	5,750 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. EMTN V.09(2016)	0	200.000
XS0385771158	5,875 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.08(2015)	0	400.000
XS0293496815	4,625 % RENTOKIL INITIAL PLC. EMTN V.07(2014)	0	400.000
XS0401836803	4,500 % SABIC CAPITAL I BV V.08(2013)	0	400.000
XS0440312725	4,500 % SABMILLER PLC. EMTN V.09(2015)	0	400.000
XS0877984459	4,000 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.13(2020)	0	500.000
XS0996455399	2,625 % SECURITAS AB EMTN V.13(2021)	200.000	200.000
XS0438380247	4,875 % SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GROUP EMTN V.09(2014)	0	300.000
XS0271527599	4,375 % SES S.A. EMTN V.06(2013)	0	100.000
XS0369462022	5,375 % SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV EMTN V.08(2014)	0	200.000
XS0538031211	2,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN V.10(2015)	0	300.000
XS0592695000	4,250 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB V.11(2018)	0	300.000
XS0762421195	3,500 % SPAREBANK 1 SR BANK ASA EMTN V.12(2017)	0	200.000
XS0497119486	3,625 % SPAREBANK 1 SR BANK ASA V.10(2015)	0	100.000
XS0551556409	3,500 % SPAREBANK 1 SR BANK ASA V.10(2016)	0	200.000
XS0849677348	1,750 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.12(2017)	0	100.000
XS0732016596	3,375 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB EMTN V.12(2017)	0	600.000
XS0562188580	3,875 % SWEDISH MATCH AB EMTN V.10(2017)	0	300.000
XS0262913998	4,375 % WELLS FARGO & CO. FRN V.06(2016)	0	200.000
XS0630545852	4,125 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN V.11(2018)	0	300.000
XS0181273342	5,125 % WOLTERS KLUWER NV V.03(2014)	0	400.000
USD			
US237194AJ45	4,500 % DARDEN RESTAURANTS INC. V.11(2021)	300.000	300.000
US544152AA92	8,125 % LORILLARD TOBACCO CO. V.09(2019)	500.000	500.000

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Linked Notes			
EUR			
XS0220790934	5,875 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.05(2015)	0	200.000
XS0442330295	8,125 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.09(2015)	0	200.000
Terminkontrakte			
AUD			
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013		2	2
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2014		3	3
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2014		2	2
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		1	1
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		1	1
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2013		24	9
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE JUNI 2014		13	13
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE MÄRZ 2014		10	10
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		5	5
3YR AUSTRALIEN 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		6	6
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2014		38	38
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2014		16	2
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE MÄRZ 2015		39	39
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2014		45	6
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2014		21	21
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE SEPTEMBER 2015		18	18
CAD			
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2014		10	16
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE MÄRZ 2015		15	17
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2014		10	10
3-MONTH CANADIAN BANK ACCEPT FUTURE SEPTEMBER 2014		24	18
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE DEZEMBER 2013		9	0
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2014		7	7
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE JUNI 2014		9	9
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE MÄRZ 2014		6	6
MSE 10YR KANADA BOND FUTURE SEPTEMBER 2014		7	7
EUR			
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013		147	0
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014		163	163
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014		190	190
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		162	162
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013		1	1
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013		3	0
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014		2	2
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014		1	1
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014		1	1
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2013		67	0
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2014		75	75
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014		83	83
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2014		83	83
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016		1	1
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2014		4	9
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015		18	13
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014		9	9
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014		12	7
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015		14	14
GBP			
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2014		15	39
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2015		9	9
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2014		29	29
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2014		22	9
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2015		17	52
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013		0	2
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2013		5	5
LONG GILT FUTURE JUNI 2014		3	3
LONG GILT FUTURE JUNI 2014		2	2
LONG GILT FUTURE MÄRZ 2014		5	5
LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014		3	3
LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014		1	1
JPY			
10YR JAPAN 6% FUTURE MÄRZ 2014		1	1
TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2015		3	3
TFX 3MO EURO-YEN FUTURE MÄRZ 2015		4	4
TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2014		1	1
TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2014		3	3
TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2015		3	3

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	TFX 3MO EURO-YEN FUTURE SEPTEMBER 2015	4	4
USD			
	2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	10	1
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	8	8
	2YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	5	5
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	11	11
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2013	8	2
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	2	2
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	2	2
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	1	1
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	3	3
	5YR TREASURY 6% FUTURE MÄRZ 2014	1	1
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	2	2
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	6	6
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	2	2
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	1	0
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014	4	4
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	1	1
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	3	3
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	1	1
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014	3	3
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2014	11	17
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	43	37
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2016	26	26
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2014	21	21
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2014	20	9
	CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	8	26

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

WP-Kenn-Nr. A1CS26
ISIN-Code LU0489951797

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk ist ein international ausgerichteter Aktienteilfonds. Er wird mittels eines quantitativ-strukturierten Ansatzes verwaltet. Dabei ist er nahezu zu 100 Prozent investiert, wobei die Titelauswahl und die Gewichtungen unabhängig von einem Index oder einer Benchmark sind. Die Portfoliozusammensetzung folgt dem Minimum Varianz-Prinzip, mit dem die Kursschwankungen (Volatilität) relativ gering gehalten werden. Daraus ergibt sich ein Portfolio mit qualitativ hochwertigen Unternehmen, das in defensiven Marktsegmenten stärker und in zyklischen Bereichen schwächer gewichtet ist als typische Indizes. Da sich somit die Teilfondsstruktur ausdrücklich von der Zusammensetzung eines Aktienindex unterscheidet, ist über einen kurzen Zeitraum von wenigen Monaten typischerweise mit relativ deutlichen Abweichungen von der Entwicklung des Gesamtmarktes zu rechnen. Ziel der Anlagepolitik ist, langfristig die Rendite des globalen Aktienmarktes bei deutlich reduziertem Risiko zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Auf regionaler Ebene lag der Investitionsschwerpunkt in Nordamerika und Europa mit fast 43 beziehungsweise circa 20 Prozent der Aktienanlagen. Darüber hinaus wurden Anlagen in Japan und in Australien mit circa 20 beziehungsweise 7 Prozent favorisiert. Weitere kleinere Engagements in anderen Ländern rundeten das Portfolio ab. Der Anteil in Nordamerika wurde im Berichtszeitraum sukzessive um insgesamt 9 Prozentpunkte aufgebaut, während der Anteil in japanische Aktien um ca. 6 Prozentpunkte erhöht worden ist. Im Gegenzug reduzierten sich vor allem die Anlagen in Europa.

Aus Branchensicht erhöhte sich der Anteil an Finanz- und Technologiewerte. Reduziert wurden insbesondere Industrie- und Pharmawerte. Die größten Gewichte bestehen weiterhin im Bereich Telekommunikation (18 Prozent), gefolgt von den Sektoren Gesundheit und Konsumgüter (10 und 9 Prozent).

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
5,64	14,99	56,10	-

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	28,28 %
Japan	20,20 %
Kanada	11,09 %
Australien	7,12 %
Großbritannien	5,57 %
Bermudas	3,57 %
Spanien	3,32 %
Schweiz	2,92 %
Dänemark	2,31 %
Neuseeland	2,19 %
Frankreich	1,85 %
Deutschland	1,77 %
Norwegen	1,37 %
Singapur	1,13 %
Israel	1,11 %
Schweden	1,09 %
Jersey	1,03 %
Niederlande	0,71 %
Hongkong	0,68 %
Italien	0,56 %
Irland	0,36 %
Finnland	0,29 %
Luxemburg	0,25 %
Belgien	0,15 %
Cayman Inseln	0,08 %
Österreich	0,08 %
Wertpapiervermögen	99,08 %
Bankguthaben	0,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,67 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Wirtschaftliche Aufteilung

Telekommunikationsdienste	13,29 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,77 %
Versorgungsbetriebe	8,68 %
Versicherungen	7,20 %
Banken	6,56 %
Hardware & Ausrüstung	6,23 %
Investitionsgüter	6,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,96 %
Energie	3,98 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	3,92 %
Groß- und Einzelhandel	3,85 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,40 %
Automobile & Komponenten	2,85 %
Immobilien	2,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,39 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,36 %
Transportwesen	2,16 %
Software & Dienste	1,98 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,35 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,02 %
Verbraucherdienste	0,94 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,92 %
Medien	0,42 %
Wertpapiervermögen	99,08 %
Bankguthaben	0,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,67 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	2,35	2	0,04	1.080,90
30.09.2013	45,21	35	38,56	1.280,09
30.09.2014	73,18	51	20,81	1.449,00

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	72.505.471,14
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 63.505.551,57)	
Bankguthaben	184.915,95
Sonstige Bankguthaben	470.000,00
Dividendenforderungen	308.500,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	459,03
	73.469.346,67
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-225.549,05
Zinsverbindlichkeiten	-984,56
Sonstige Passiva	-62.463,00
	-288.996,61
Nettovermögenswert	73.180.350,06
Umlaufende Aktien	50.504
Aktienwert	1.449,00 EUR

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.212.636,70
Ordentlicher Nettoertrag	1.467.074,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-207.699,84
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	28.000.179,65
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-7.186.424,39
Realisierte Gewinne	6.832.571,44
Realisierte Verluste	-6.518.113,61
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	6.302.588,78
Ausschüttung	-722.463,00
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	73.180.350,06

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	35.320
Ausgegebene Aktien	20.593
Zurückgenommene Aktien	-5.409
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	50.504

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Dividenden	1.654.805,85
Erträge aus Investmentanteilen	136.240,47
Bankzinsen	255,72
Ertragsausgleich	314.742,85
Erträge insgesamt	2.106.044,89
Zinsaufwendungen	-2.370,19
Verwaltungsvergütung	-421.994,68
Depotbankgebühr	-17.228,88
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.344,66
Veröffentlichung und Prüfung	-8.438,70
Taxe d'abonnement	-31.092,18
Sonstige Aufwendungen	-49.458,26
Aufwandsausgleich	-107.043,01
Aufwendungen insgesamt	-638.970,56
Ordentlicher Nettoertrag	1.467.074,33
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	114.450,00

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **1,06**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AMC4	AMCOR LTD.	AUD	33.863	0	33.863	11,3300	265.845,20	0,36
AU000000BC10	BC IRON LTD.	AUD	55.528	0	55.528	1,6150	62.138,11	0,08
AU000000CGF5	CHALLENGER FINANCIAL SERVICES GROUP	AUD	199.933	0	199.933	7,1200	986.365,69	1,35
AU000000CQR9	CHARTER HALL RETAIL REIT	AUD	86.664	0	86.664	3,8000	228.189,58	0,31
AU000000CMW8	CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	451.927	0	451.927	0,9500	297.485,21	0,41
AU000000CSL8	CSL LTD.	AUD	3.872	2.167	16.003	74,1700	822.437,99	1,12
AU000000CSR5	CSR LTD.	AUD	195.729	0	195.729	3,3300	451.619,71	0,62
AU000000DXS1	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	1.480.037	815.336	664.701	1,1100	511.237,60	0,70
AU000000DLX6	DULUXGROUP LTD.	AUD	0	0	19.091	5,5600	73.549,03	0,10
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GROUP LTD.	AUD	127.840	0	127.840	3,4800	308.261,64	0,42
AU000000HIL8	HILLS LTD.	AUD	103.130	58.671	44.459	1,3250	40.817,75	0,06
AU000000IOF6	INVESTA OFFICE FUND	AUD	84.601	0	84.601	3,3500	196.378,43	0,27
AU000000RHC8	RAMSAY HEALTH CARE LTD.	AUD	0	17.577	11.494	50,0900	398.929,09	0,55
AU000000TLS2	TELSTRA CORPORATION LTD.	AUD	54.616	105.015	152.500	5,3000	560.040,19	0,77
							5.203.295,22	7,12
Belgien								
BE0003808251	EXMAR S.A.	EUR	0	0	8.996	12,1850	109.616,26	0,15
							109.616,26	0,15
Bermudas								
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD.	USD	5.444	533	7.806	162,0100	1.001.227,19	1,37
BMG6852T1053	PARTNERRE LTD.	USD	2.422	1.439	10.257	109,8900	892.361,44	1,22
BMG7496G1033	RENAISSANCE HOLDING LTD.	USD	9.016	0	9.016	99,9900	713.728,00	0,98
							2.607.316,63	3,57
Cayman Inseln								
KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD.	HKD	14.400	0	14.400	40,5000	59.462,88	0,08
							59.462,88	0,08
Dänemark								
DK0060448595	COLOPLAST AS	DKK	2.706	1.412	9.285	494,0000	616.189,31	0,84
DK0060228559	TDC AS	DKK	82.590	118.888	82.590	44,7600	496.618,45	0,68
DK0060013274	TRYGVESTA AS	DKK	1.888	2.449	7.076	612,0000	581.760,93	0,79
							1.694.568,69	2,31
Deutschland								
DE0005557508	DTE. TELEKOM AG	EUR	93.590	43.605	49.985	12,0000	599.820,00	0,82
DE0006599905	MERCK KGAA	EUR	6.013	581	9.568	73,0300	698.751,04	0,95
							1.298.571,04	1,77
Finnland								
FI0009014377	ORION CORPORATION -NEW-	EUR	0	0	6.956	31,0000	215.636,00	0,29
							215.636,00	0,29
Frankreich								
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	37.051	3.388	33.663	25,9700	874.228,11	1,19
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS S.A.	EUR	0	0	1.142	71,3500	81.481,70	0,11
FR0001133308	ORANGE S.A.	EUR	34.079	0	34.079	11,9050	405.710,50	0,55
							1.361.420,31	1,85
Großbritannien								
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	10.789	18.196	9.922	44,4150	565.706,84	0,77
GB0030913577	BT GROUP PLC.	GBP	62.724	58.822	168.960	3,7960	823.327,55	1,13
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC.	GBP	8.642	8.183	8.642	7,5800	84.090,32	0,11
GB0087KR2P84	EASYJET PLC.	GBP	15.454	29.391	7.834	14,2300	143.103,75	0,20
GG00B62W2327	FRIENDS LIFE GROUP LTD.	GBP	43.230	21.748	170.262	3,0810	673.398,23	0,92
GB0033986497	ITV PLC.	GBP	0	0	34.951	2,0780	93.232,58	0,13
GB008085NH34	NATIONAL GRID PLC.	GBP	0	18.807	8.744	8,8800	99.674,87	0,14
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	GBP	2.540	1.224	10.064	66,0500	853.308,34	1,17
GB008127RQ77	TUI TRAVEL PLC.	GBP	29.685	12.005	86.053	3,8910	429.823,13	0,59
GB008H4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	37.826	0	37.826	2,0440	99.250,76	0,14
GB0081KJ408	WHITBREAD PLC.	GBP	3.366	10.093	3.708	41,5400	197.728,27	0,27
							4.062.644,64	5,57
Hongkong								
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD. -A-	HKD	87.000	38.500	48.500	100,0000	494.504,37	0,68
							494.504,37	0,68

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	592.720	0	592.720	6,3610	810.240,46	1,11
							810.240,46	1,11
Italien								
IT0003506190	ATLANTIA S.P.A.	EUR	18.246	0	18.246	19,5500	356.709,30	0,49
IT0003201198	SIAS - SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI S.P.A.	EUR	0	0	5.701	8,5100	48.515,51	0,07
							405.224,81	0,56
Japan								
JP3711200000	AOZORA BANK LTD.	JPY	65.000	27.000	232.000	371,0000	621.293,40	0,85
JP3112000009	ASAHI GLASS CO. LTD.	JPY	21.000	0	21.000	594,6000	90.132,01	0,12
JP3830800003	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	11.800	0	11.800	3.622,0000	308.507,20	0,42
JP3242800005	CANON INC.	JPY	36.400	0	36.400	3.570,5000	938.134,85	1,28
JP3522200009	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE	JPY	10.400	0	10.400	1.406,0000	105.548,85	0,14
JP3293200006	COCA-COLA WEST JAPAN CO. LTD.	JPY	38.800	4.700	34.100	1.596,0000	392.845,80	0,54
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO. LTD.	JPY	23.000	13.000	97.160	1.099,5000	771.112,22	1,05
JP3496600002	DAIHATSU MOTOR CO. LTD.	JPY	11.000	6.000	47.000	1.741,0000	590.651,73	0,81
JP3551200003	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO. LTD.	JPY	0	3.000	8.100	3.585,0000	209.608,57	0,29
JP3802600001	FAMILYMART CO. LTD.	JPY	10.300	0	10.300	4.185,0000	311.148,37	0,43
JP3282400005	GEO HOLDINGS CORPORATION	JPY	0	0	28.400	945,0000	193.724,70	0,26
JP3845400005	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO. INC.	JPY	0	0	4.800	1.441,0000	49.927,53	0,07
JP3143600009	ITOCHU CORPORATION	JPY	67.600	0	67.600	1.340,0000	653.862,37	0,89
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORPORATION	JPY	2.600	1.700	9.200	4.610,0000	306.142,48	0,42
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO. LTD.	JPY	14.622	4.100	29.244	3.000,0000	633.275,78	0,87
JP3213300001	KATO SANGYO CO. LTD.	JPY	0	0	6.400	2.301,0000	106.299,55	0,15
JP3283750002	KOHNAN SHOJI CO. LTD.	JPY	14.900	0	14.900	1.221,0000	131.321,79	0,18
JP3877600001	MARUBENI CORPORATION	JPY	204.000	0	204.000	750,8000	1.105.577,72	1,51
JP3876400007	MARUDAI FOOD CORPORATION LTD.	JPY	0	0	16.000	410,0000	47.352,04	0,06
JP3905950006	MINISTOP CO. LTD.	JPY	8.900	0	8.900	1.529,0000	98.227,33	0,13
JP3893600001	MIITSUI & CO. LTD.	JPY	93.400	0	93.400	1.729,5000	1.166.010,04	1,59
JP3648600009	NAGAHORI CORPORATION	JPY	0	0	17.000	254,0000	31.168,61	0,04
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORPORATION	JPY	2.000	0	2.000	6.821,0000	98.472,03	0,13
JP3682400001	NITTO KOGYO CORPORATION	JPY	4.300	0	4.300	2.200,0000	68.285,11	0,09
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	JPY	14.900	8.472	63.028	1.830,5000	832.795,00	1,14
JP3174410005	OJI HOLDINGS CORPORATION	JPY	35.000	16.000	115.000	415,0000	344.493,30	0,47
JP3326410002	SANKYO CO. LTD.	JPY	27.300	0	27.300	3.930,0000	774.444,05	1,06
JP3366800005	SHOWA SHELL SEKIYU KK	JPY	23.100	21.600	88.400	1.046,0000	667.450,09	0,91
JP3396350005	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC.	JPY	40.585	117.557	6.428	645,0000	29.927,50	0,04
JP3435000009	SONY CORPORATION	JPY	66.200	0	66.200	1.991,0000	951.402,08	1,30
JP3404600003	SUMITOMO CORPORATION	JPY	92.600	0	92.600	1.210,5000	809.115,70	1,11
JP3893700009	T-GAIA CORPORATION	JPY	24.700	0	24.700	1.050,0000	187.206,58	0,26
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO. LTD.	JPY	8.900	0	8.900	4.768,0000	306.309,95	0,42
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORPORATION	JPY	5.500	0	5.500	6.463,0000	256.585,25	0,35
JP3949600005	UNY CO. LTD.	JPY	132.800	0	132.800	583,0000	558.858,01	0,76
JP3345770006	ZAPPALLAS INC.	JPY	10.080	0	10.080	591,0000	43.001,43	0,06
							14.790.219,02	20,20
Jersey								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	11.003	0	11.003	53,4000	754.249,29	1,03
							754.249,29	1,03
Kanada								
CA0089161081	AGRIUM INC.	CAD	6.152	0	6.152	99,5600	433.961,40	0,59
AU0000000AQG6	ALACER GOLD CORPORATION ADR	AUD	32.354	0	32.354	2,2500	50.441,03	0,07
CA0636711016	BANK OF MONTREAL	CAD	20.535	12.907	7.628	82,4300	445.498,12	0,61
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	13.334	0	13.334	69,2700	654.418,44	0,89
CA0679011084	BARRICK GOLD CORPORATION	CAD	58.064	0	58.064	16,4700	677.564,18	0,93
CA0553487604	BCE INC.	CAD	860	0	7.200	47,8900	244.302,11	0,33
CA1360691010	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	13.046	0	13.046	100,5900	929.784,00	1,27
CA1366812024	CANADIAN TIRE CORPORATION LTD. -A-	CAD	10.226	0	10.226	114,7500	831.396,84	1,14
CA2927661025	ENERPLUS CORPORATION	CAD	42.516	0	42.516	21,2600	640.420,97	0,88
CA59162N1096	METRO INC.	CAD	0	0	2.187	74,9000	116.059,44	0,16
CA70706P1045	PENGROWTH ENERGY CORPORATION	CAD	75.603	0	75.603	5,8700	314.432,20	0,43
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC. -B-	CAD	5.278	9.307	15.927	41,9200	473.047,92	0,65
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	20.975	0	20.975	80,0500	1.189.633,52	1,63
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	24.475	0	24.475	55,2700	958.433,65	1,31
CA8935781044	TRANSCONTINENTAL INC.	CAD	0	0	14.383	14,6500	149.292,16	0,20
							8.108.685,98	11,09
Luxemburg								
LU0061462528	RTL GROUP S.A.	EUR	2.714	0	2.714	67,9100	184.307,74	0,25
							184.307,74	0,25

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Neuseeland								
NZFAPE000152	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION	NZD	33.184	24.980	139.654	5,1900	447.410,04	0,61
NZTELE000154	SPARK NEW ZEALAND LTD.	NZD	226.716	0	631.199	2,9700	1.157.198,17	1,58
							1.604.608,21	2,19
Niederlande								
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	57.298	17.000	40.298	12,8200	516.620,36	0,71
							516.620,36	0,71
Norwegen								
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	46.293	0	46.293	175,2000	999.880,86	1,37
							999.880,86	1,37
Österreich								
AT0000APOST4	ÖSTERREICHISCHE POST AG	EUR	0	0	1.622	37,9700	61.587,34	0,08
							61.587,34	0,08
Schweden								
SE0000635401	AXFOOD AB	SEK	0	0	3.061	373,4000	125.539,83	0,17
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA AB -B-	SEK	9.487	12.453	35.541	172,1000	671.822,30	0,92
							797.362,13	1,09
Schweiz								
CH0044328745	ACE LTD	USD	892	0	892	104,8700	74.059,09	0,10
CH0010532478	ACTELION LTD.	CHF	5.230	5.768	12.640	112,3000	1.176.130,58	1,61
CH0100837282	KARDEX AG	CHF	0	0	2.334	41,6000	80.449,42	0,11
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	1.346	2.040	3.425	283,1000	803.395,06	1,10
							2.134.034,15	2,92
Singapur								
SG1V12936232	STARHUB LTD.	SGD	94.000	35.000	323.855	4,1200	828.489,66	1,13
							828.489,66	1,13
Spanien								
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING S.A.	EUR	15.308	2.380	16.367	29,6200	484.790,54	0,66
ES0116870314	GAS NATURAL SDG S.A.	EUR	12.908	9.937	32.173	23,3100	749.952,63	1,02
ES0173093115	RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	14.959	0	14.959	68,5600	1.025.589,04	1,40
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	0	0	9.481	18,8000	178.242,80	0,24
							2.438.575,01	3,32
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	ABBVIE INC.	USD	3.455	1.719	11.853	57,7600	542.023,02	0,74
US00130H1059	AES CORPORATION	USD	66.293	29.885	57.696	14,1800	647.715,37	0,89
US00817Y1082	AETNA INC.	USD	0	0	1.337	81,0000	85.739,05	0,12
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.	USD	32.245	0	32.245	45,9400	1.172.777,53	1,60
US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER CO. INC.	USD	3.601	1.443	11.965	52,2100	494.571,02	0,68
US0378331005	APPLE INC.	USD	12.794	143	13.692	100,7500	1.092.129,68	1,49
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CORPORATION	USD	19.615	0	19.615	51,1000	793.544,85	1,08
US04621X1081	ASSURANT INC.	USD	6.139	2.729	20.654	64,3000	1.051.422,85	1,44
US00206R1023	AT&T INC.	USD	33.945	0	41.514	35,2400	1.158.224,50	1,58
US0865161014	BEST BUY CO.	USD	8.518	0	8.518	33,5900	226.521,75	0,31
US1510201049	CELGENE CORPORATION	USD	1.583	0	2.194	94,7800	164.632,51	0,22
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	USD	0	0	1.248	279,2200	275.882,00	0,38
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC.	USD	6.588	0	15.932	25,1700	317.479,57	0,43
US2053631048	COMPUTER SCIENCES CORPORATION	USD	0	4.450	3.455	61,1500	167.265,66	0,23
US2473617023	DELTA AIR LINES INC.	USD	4.095	0	4.095	36,1500	117.199,15	0,16
US2333311072	DTE ENERGY CO.	USD	2.530	1.193	8.492	76,0800	511.496,60	0,70
US29364G1031	ENTERGY CORPORATION	USD	7.086	1.788	16.694	77,3300	1.022.046,57	1,40
US30161N1019	EXELON CORPORATION	USD	11.886	0	17.473	34,0900	471.581,48	0,64
US3453708600	FORD MOTOR CO.	USD	11.263	0	11.263	14,7900	131.881,70	0,18
US36467W1099	GAMESTOP CORPORATION -NEW-	USD	7.273	1.621	13.413	41,2000	437.507,40	0,60
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO.	USD	31.606	0	31.606	31,9400	799.220,68	1,09
US40416E1038	HCI GROUP INC.	USD	5.550	20.571	9.883	35,9900	281.600,17	0,38
US4278661081	HERSHEY CO.	USD	0	0	2.164	95,4300	163.494,99	0,22
US4282361033	HEWLETT-PACKARD CO.	USD	35.111	0	41.609	35,4700	1.168.451,61	1,60
US4448591028	HUMANA INC.	USD	1.739	0	1.739	130,2900	179.379,55	0,25
US5010441013	KROGER CO.	USD	6.990	4.375	30.175	52,0000	1.242.261,10	1,69
US5297711070	LEXMARK INTERNATIONAL INC. -A-	USD	0	0	5.722	42,5000	192.530,28	0,26
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC.	USD	27.589	0	27.589	34,2600	748.316,95	1,02
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.	USD	1.198	0	1.198	93,8800	89.041,44	0,12
US7170811035	PFIZER INC.	USD	49.043	0	49.043	29,5700	1.148.128,82	1,57
US8715031089	SYMANTEC CORPORATION	USD	9.514	3.660	26.178	23,5100	487.249,45	0,67
US9024941034	TYSON FOODS INC.	USD	18.423	4.195	30.779	39,3700	959.361,28	1,31
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	USD	28.252	1.825	28.619	49,9900	1.132.660,76	1,55

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
							EUR	%
US94973V1070	WELLPOINT INC.	USD	6.645	0	6.645	119,6200	629.304,81	0,86
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORPORATION	USD	2.071	0	7.810	97,3200	601.749,03	0,82
							20.704.393,18	28,28
Börsengehandelte Wertpapiere							72.245.514,24	98,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Irland								
IE00B1GKF381	RYANAIR HOLDINGS PLC.	EUR	13.774	11.097	34.532	7,5280	259.956,90	0,36
							259.956,90	0,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							259.956,90	0,36
Aktien, Anrechte und Genussscheine							72.505.471,14	99,08
Wertpapiervermögen							72.505.471,14	99,08
Bankguthaben - Kontokorrent							184.915,95	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							489.962,97	0,67
Nettovermögenswert in EUR							73.180.350,06	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
AUD	Währungskäufe	900.000,00	622.109,78	0,85
USD	Währungskäufe	400.000,00	316.618,26	0,43
AUD	Währungsverkäufe	8.700.000,00	6.013.727,89	8,22
CAD	Währungskäufe	11.800.000,00	8.352.509,89	11,41
CHF	Währungsverkäufe	2.400.000,00	1.988.659,67	2,72
GBP	Währungsverkäufe	3.800.000,00	4.875.808,04	6,66
HKD	Währungskäufe	5.500.000,00	560.633,59	0,77
ILS	Währungsverkäufe	3.800.000,00	816.546,67	1,12
JPY	Währungsverkäufe	2.050.000.000,00	14.797.741,19	20,22
NOK	Währungsverkäufe	8.200.000,00	1.009.616,23	1,38
NZD	Währungsverkäufe	2.550.000,00	1.568.837,84	2,14
SEK	Währungsverkäufe	7.300.000,00	801.542,48	1,10
SGD	Währungsverkäufe	1.400.000,00	869.068,61	1,19
USD	Währungsverkäufe	30.000.000,00	23.746.369,77	32,45

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4432
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Dänische Krone	DKK	1	7,4438
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Israelischer Schekel	ILS	1	4,6533
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4114
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6200
Norwegische Krone	NOK	1	8,1115
Schwedische Krone	SEK	1	9,1045
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Singapur Dollar	SGD	1	1,6105
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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			
AU000000IIN2	IINET LTD.	0	66.548
AU000000ORA8	ORORA LTD.	9.237	9.237
AU000000REA9	REA GROUP LTD.	17.196	17.196
Belgien			
BE0003793107	ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A.	0	2.824
BE0974256852	COLRUYT S.A.	1.968	7.083
BE0003562700	DELHAIZE GROUP	3.082	12.790
Bermudas			
BMG6469T1009	NEWOCEAN ENERGY HOLDINGS LTD.	0	348.000
Cayman Inseln			
KYG686121032	PACIFIC TEXTILE HOLDINGS LTD.	111.000	111.000
KYG981491007	WYNN MACAU LTD.	20.000	20.000
Dänemark			
DK0060252690	PANDORA AS	3.253	9.743
Deutschland			
DE0008232125	DTE. LUFTHANSA AG	0	5.298
DE000KD88880	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	0	2.184
Großbritannien			
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC.	0	46.787
GB00889J2419	CLINIGEN GROUP PLC.	8.604	8.604
GB0005576813	HOWDEN JOINERY GROUP PLC.	0	20.168
GB008019KW72	J. SAINSBURY PLC.	0	25.552
GB0031274896	MARKS & SPENCER GROUP PLC.	23.002	87.159
GB0008754136	TATE & LYLE PLC.	0	70.983
GB0008794710	TELECOM PLUS PLC.	117	4.218
GB00B16GWD56	VODAFONE GROUP PLC.	0	87.597
Irland			
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNOLOGY	2.407	16.306
Italien			
IT0004329733	CAIRO COMMUNICATION S.P.A.	0	17.317
Japan			
JP3293300004	COCA-COLA EAST JAPAN CO. LTD.	0	5.300
JP3483100008	DAIKOKU DENKI CO. LTD.	0	13.788
JP3814600007	FUJISHOJI CO. LTD.	0	4.500
JP3778630008	NAMCO BANDAI HOLDINGS INC.	0	8.800
JP3307400006	OENON HOLDINGS INC.	0	36.000
JP3975400007	RYOSAN CO. LTD.	12.200	12.200
JP3398000004	SUZUKEN CO. LTD.	0	3.900
JP3540800004	TEIKOKU SEN-I CO. LTD.	0	3.506
JP3957000007	YOKOHAMA REITO CO. LTD.	0	21.600
Kanada			
CA07786R2046	BELL ALIANT INC.	10.104	19.128
CA65548P4033	NORBORD INC.	4.960	16.801
CA74164W1068	PRIMERO MINING CORPORATION	0	27.470
CA86828P1036	SUPERIOR PLUS CORPORATION	20.011	87.582
CA87971M1032	TELUS CORPORATION	1.828	5.644
Niederlande			
NL0000350361	EXACT HOLDING NV	0	2.752
NL0006033250	KONINKLIJKE AHOLD NV	14.156	71.345
Norwegen			
NO0010063308	TELENOR ASA	7.099	27.695
Österreich			
AT0000743059	OMV AG	0	10.693
Schweden			
SE0000652216	ICA GRUPPEN AB	10.090	10.090
Schweiz			
CH0023868554	IMPLENIA AG	0	1.085
CH0011029946	INFICON HOLDING AG	0	219

Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Spanien			
ES0118900010	FERROVIAL S.A.	0	17.866
ES0177542018	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP S.A.	0	13.266
ES0673516938	REPSOL S.A. BZR 09.01.14	9.481	9.481
ES0673516946	REPSOL SA BZR 04.07.14	9.481	9.481
Südafrika			
ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD.	0	3.843
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0256762065	AMERICAN EQUITY INVESTMENT LIFE HOLDING CO.	7.453	7.453
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORPORATION	5.475	21.021
US0311621009	AMGEN INC.	0	3.306
US0341641035	ANDERSONS INC.	2.898	2.898
US09238E2037	BLACKHAWK NETWORK HOLDINGS INC.	3.379	3.379
US5324571083	ELI LILLY & CO.	4.236	18.986
US3647601083	GAP INC.	0	9.131
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC.	0	12.412
US3931221069	GREEN MOUNTAIN COFFEE INC.	1.070	1.070
US4361061082	HOLLYFRONTIER CORPORATION	0	3.018
US45822P1057	INTEGRYS ENERGY GROUP INC.	0	3.598
US49271M1009	KEURIG GREEN MOUNTAIN INC.	1.070	1.070
US5502831051	LUMOS NETWORKS CORPORATION	0	9.209
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORPORATION	0	5.071
US7677541044	RITE AID CORPORATION	28.780	28.780
US7865142084	SAFEWAY INC.	5.214	22.874
US9134561094	UNIVERSAL CORPORATION	0	4.063
US91359V1070	UNIVERSAL INSURANCE HOLDINGS INC.	0	12.832
US90341G1031	USA MOBILITY INC.	0	16.661
US90328M1071	USANA HEALTH SCIENCES INC.	2.419	9.844
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
DE000KD88872	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	2.184	2.184
Nicht notierte Wertpapiere			
Großbritannien			
GB00BG0R5Z21	TELECOM PLUS BZR 05.12.13	117	117
Kanada			
CA87971M9969	TELUS CORPORATION NON-CDN	3.776	3.776
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0489951870	QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EMERGING MARKETS EQUITIES MINRISK EUR	1.272	4.675

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.

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

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

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

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

Jahresbericht
01.10.13 - 30.09.14

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der in drei Anteilklassen aufgelegte Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk ist ein international ausgerichteter Aktienteilfonds, der seinen Schwerpunkt auf Aktien aus den Schwellenländern legt. Die Verwaltung des Teilfonds erfolgt mittels eines quantitativen-strukturierten Ansatzes. Dabei ist er nahezu zu 100 Prozent investiert, wobei die Titelauswahl und die Gewichtungen unabhängig von einem Index oder einer Benchmark sind. Die Portfoliozusammensetzung folgt dem Minimum Varianz-Prinzip, mit dem Kursschwankungen (Volatilität) relativ gering gehalten werden. Daraus ergibt sich ein Portfolio mit qualitativ hochwertigen Unternehmen, das in defensiven Marktsegmenten stärker und in zyklischen Bereichen schwächer gewichtet ist als typische Indizes. Da sich somit die Teilfondsstruktur ausdrücklich von der Zusammensetzung eines Aktienindex unterscheidet, ist über einen kurzen Zeitraum von wenigen Monaten typischerweise mit relativ deutlichen Abweichungen von der Entwicklung des Gesamtmarktes zu rechnen. Ziel der Anlagepolitik ist, langfristig die Aktienmarkttrendite der Schwellenländer bei deutlich reduziertem Risiko zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Auf regionaler Ebene lag der Investitionsschwerpunkt des Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk zum 30. September 2014 auf Südkorea und Taiwan. Es folgten China und Brasilien. Des Weiteren favorisierte das Fondsmanagement Anlagen in Indien, Südafrika und Mexiko. Zahlreiche Titel aus anderen Schwellenländern rundeten die Struktur ab. Auf Asien entfielen annähernd 70 Prozent, auf Lateinamerika 18 Prozent des Fondsvermögens. Die verbliebenen 12 Prozent des Portfolios wurden in Osteuropa, Südafrika sowie im Mittleren Osten investiert. Im Berichtszeitraum erhöhte sich somit die Position in taiwanesischen und indischen Werten deutlich. Demgegenüber reduzierte sich die Gewichtung in Brasilien und Malaysia.

Aus Branchensicht stieg vor allem der Bestand in Technologieaktien. Andererseits ging die Gewichtung in Telekommunikations- und stabilen Konsumwerten zurück. Die größte Sektorgewichtung bestand per Ende September in Technologieaktien und Finanzwerten gefolgt von Konsumtiteln und Versorgern. Zahlreiche kleinere Engagements rundeten die Branchenstruktur ab.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR	14,40	13,61	42,03	-
Klasse CHF	13,43	12,04	-	-
Klasse USD	4,85	6,02	33,17	-

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

Geographische Länderaufteilung

Südkorea	18,04 %
Taiwan	15,70 %
Brasilien	11,01 %
China	8,98 %
Indien	8,32 %
Südafrika	6,51 %
Mexiko	5,67 %
Malaysia	5,36 %
Cayman Inseln	4,04 %
Hongkong	2,94 %
Indonesien	2,08 %
Thailand	2,02 %
Katar	1,60 %
Russland	1,50 %
Türkei	1,35 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,13 %
Kolumbien	0,88 %
Chile	0,58 %
Philippinen	0,48 %
Ägypten	0,23 %
Bermudas	0,04 %
Tschechische Republik	0,04 %
Wertpapiervermögen	98,50 %
Bankguthaben	1,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,17 %
	100,00 %

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Wirtschaftliche Aufteilung

Versorgungsbetriebe	12,14 %
Telekommunikationsdienste	11,87 %
Banken	10,24 %
Hardware & Ausrüstung	6,64 %
Software & Dienste	6,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,58 %
Energie	6,27 %
Investitionsgüter	6,13 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,79 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,16 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,16 %
Automobile & Komponenten	3,27 %
Verbraucherdienste	2,47 %
Groß- und Einzelhandel	2,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,40 %
Versicherungen	2,03 %
Transportwesen	1,75 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,82 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,51 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,44 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,41 %
Immobilien	0,31 %
Medien	0,06 %
Wertpapiervermögen	98,50 %
Bankguthaben	1,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,17 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert EUR
30.09.2012	482,73	375	339,92	1.286,43
30.09.2013	641,13	517	179,79	1.240,45
30.09.2014	1.246,48	908	490,95	1.372,13

Klasse CHF

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert CHF
30.09.2012	44,53	53	44,15	1.015,51
30.09.2013	75,20	91	31,14	1.015,75
30.09.2014	103,69	113	19,00	1.108,22

Klasse USD

Datum	Nettover- mögenswert Mio. EUR	Aktienumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Aktienwert USD
30.09.2012	36,72	46	26,91	1.027,50
30.09.2013	61,46	80	27,07	1.043,45
30.09.2014	89,01	104	19,57	1.076,99

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Zusammensetzung des Nettovermögenswertes

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	1.417.607.374,35
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.257.348.982,53)	
Bankguthaben	19.202.504,99
Sonstige Bankguthaben	1.850.000,00
Dividendenforderungen	2.952.191,64
Forderungen aus Aktienverkäufen	5.345.637,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	810.759,29
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.343.183,92
	1.450.111.651,79
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-206.502,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-436.613,03
Zinsverbindlichkeiten	-15.427,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.851.929,43
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.327.328,45
Sonstige Passiva	-1.090.906,71
	-10.928.706,62
Nettovermögenswert	1.439.182.945,17

Zurechnung auf die Aktienklassen

Klasse EUR

Anteiliger Nettovermögenswert	1.246.483.125,84 EUR
Umlaufende Aktien	908.427
Aktienwert	1.372,13 EUR

Klasse CHF

Anteiliger Nettovermögenswert	103.686.948,65 EUR
Umlaufende Aktien	112.919
Aktienwert	918,24 EUR
Aktienwert	1.108,22 CHF

Klasse USD

Anteiliger Nettovermögenswert	89.012.870,68 EUR
Umlaufende Aktien	104.394
Aktienwert	852,66 EUR
Aktienwert	1.076,99 USD

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Veränderung des Nettovermögenswertes

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	Total EUR	Klasse EUR EUR	Klasse CHF EUR	Klasse USD EUR
Nettovermögenswert zu Beginn des Berichtszeitraumes	777.787.197,90	641.130.510,33	75.200.208,85	61.456.478,72
Ordentlicher Nettoertrag	28.659.817,34	24.822.412,42	2.064.789,60	1.772.615,32
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.577.720,28	-4.192.229,50	-159.270,46	-226.220,32
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	618.014.788,59	556.115.020,52	25.928.298,50	35.971.469,57
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-88.503.066,89	-65.164.503,68	-6.932.929,49	-16.405.633,72
Realisierte Gewinne	54.894.425,89	46.880.938,80	4.453.264,98	3.560.222,11
Realisierte Verluste	-68.608.720,40	-58.894.979,51	-5.634.246,20	-4.079.494,69
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	142.714.189,88	123.264.703,46	10.843.129,12	8.606.357,30
Ausschüttung	-21.197.966,86	-17.478.747,00	-2.076.296,25	-1.642.923,61
Nettovermögenswert zum Ende des Berichtszeitraumes	1.439.182.945,17	1.246.483.125,84	103.686.948,65	89.012.870,68

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	Total EUR	Klasse EUR EUR	Klasse CHF EUR	Klasse USD EUR
Dividenden	33.365.898,95	28.567.197,81	2.662.302,02	2.136.399,12
Bankzinsen	18.088,95	15.276,35	1.621,55	1.191,05
Sonstige Erträge	96.410,54	79.385,08	9.547,36	7.478,10
Ertragsausgleich	7.004.494,70	6.402.310,75	243.242,70	358.941,25
Erträge insgesamt	40.484.893,14	35.064.169,99	2.916.713,63	2.504.009,52
Zinsaufwendungen	-49.890,84	-44.000,28	-3.945,26	-1.945,30
Verwaltungsvergütung	-7.861.044,93	-6.718.107,35	-641.519,79	-501.417,79
Depotbankgebühr	-52.004,52	-43.034,42	-5.048,31	-3.921,79
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.861,15	-2.485,61	-218,31	-157,23
Veröffentlichung und Prüfung	-17.474,09	-14.986,99	-1.417,75	-1.069,35
Taxe d'abonnement	-555.236,11	-474.800,97	-45.143,94	-35.291,20
Sonstige Aufwendungen	-859.789,74	-734.260,70	-70.658,43	-54.870,61
Aufwandsausgleich	-2.426.774,42	-2.210.081,25	-83.972,24	-132.720,93
Aufwendungen insgesamt	-11.825.075,80	-10.241.757,57	-851.924,03	-731.394,20
Ordentlicher Nettoertrag	28.659.817,34	24.822.412,42	2.064.789,60	1.772.615,32
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.944.220,89			

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}

0,91

0,91

0,91

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Klasse EUR Stück	Klasse CHF Stück	Klasse USD Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	516.854	90.603	79.717
Ausgegebene Aktien	445.289	30.728	46.738
Zurückgenommene Aktien	-53.716	-8.412	-22.061
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	908.427	112.919	104.394

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

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	25.678.358	0	25.678.358	1,1800	3.355.087,08	0,23
							3.355.087,08	0,23
Bermudas								
BMG9880L1028	YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD.	HKD	0	0	1.128.000	4,7700	548.600,09	0,04
							548.600,09	0,04
Brasilien								
BRGETIACNPR4	AES TIETE S.A.	BRL	186.700	0	658.624	21,5500	4.588.416,00	0,32
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	905.500	1.471.400	1.536.600	25,3000	12.567.801,38	0,87
BRELETACNPB7	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS -VZ- -B-	BRL	249.700	0	392.000	10,1000	1.279.927,59	0,09
BRCESPACNPB4	CESP - COMPANHIA ENERGETICA DE SAO PAULO	BRL	766.500	0	766.500	26,1800	6.487.236,93	0,45
BRCIELACNOR3	CIELO S.A.	BRL	1.437.227	415.366	1.758.488	40,0000	22.739.314,00	1,58
BRBSBPACNOR5	COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	BRL	0	0	264.462	19,7800	1.691.093,12	0,12
BRCMIGACNPR3	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS S.A. -VZ-	BRL	1.064.715	1	1.250.360	14,9900	6.059.191,28	0,42
BRCSNAACNOR6	COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL S.A.	BRL	4.020.100	1.776.951	2.243.149	8,7000	6.308.924,55	0,44
BRENBACNOR2	EDP - ENERGIAS DO BRASIL S.A.	BRL	0	0	226.113	10,0000	730.976,63	0,05
BRGFSACNOR3	GAFISA S.A.	BRL	14.005.260	0	14.005.260	2,9600	13.401.729,42	0,93
BRKROTACNOR9	KROTON EDUCACIONAL S.A.	BRL	4.980.800	506.500	5.626.400	15,3800	27.974.665,24	1,94
BRLIGTACNOR2	LIGHT S.A.	BRL	0	0	94.400	20,6800	631.103,35	0,04
BRPSSAACNOR7	PORTO SEGURO S.A.	BRL	1.173.388	0	1.584.988	28,4100	14.557.110,23	1,01
BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	717.200	0	1.703.506	48,4000	26.654.281,96	1,85
BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES S.A.	BRL	300.100	0	300.100	12,8900	1.250.537,94	0,09
BRTBLEACNOR2	TRACTEBEL ENERGIA S.A.	BRL	117.800	0	467.800	34,4100	5.203.826,98	0,36
BRTAEECDAM10	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA S.A.	BRL	0	0	78.300	19,5700	495.370,96	0,03
BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES S.A.	BRL	96.800	64.580	357.008	51,8100	5.979.563,73	0,42
							158.601.071,29	11,01
Cayman Inseln								
US0567521085	BAIDU INC. ADR	USD	126.601	10.500	116.101	218,2300	20.059.157,02	1,39
KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO. LTD.	TWD	80.700	1	887.694	73,9000	1.707.414,87	0,12
KYG210AT1036	CHINA GREAT STAR INTERNATIONAL LTD.	KRW	0	0	438.359	2.745,0000	902.902,64	0,06
KYG215AT1023	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	HKD	5.535.600	0	5.535.600	3,8600	2.178.614,57	0,15
KYG521051063	JU TENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	HKD	0	0	1.718.000	4,4800	784.746,83	0,05
US71372U1043	PERFECT WORLD CO. LTD. ADR	USD	670.300	0	670.300	19,6900	10.449.059,46	0,73
KYG826001003	SOHO CHINA LTD.	HKD	6.684.880	3.331.606	3.353.274	5,6200	1.921.470,65	0,13
KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD.	HKD	7.299.000	4.938.000	14.808.000	9,6800	14.615.045,17	1,02
KYG984291065	YEONG GUAN ENERGY TECHNOLOGY GROUP CORPORATION LTD.	TWD	1.472.820	0	1.472.820	145,0000	5.558.389,94	0,39
							58.176.801,15	4,04
Chile								
US29274F1049	ENERSIS S.A. ADR	USD	150.900	0	669.648	15,7800	8.365.961,08	0,58
							8.365.961,08	0,58
China								
CNE100000125	BANK OF CHINA LTD.	HKD	27.549.750	0	58.433.000	3,4800	20.733.175,64	1,44
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION -H-	HKD	17.356.000	0	39.474.400	6,8000	27.368.616,82	1,90
CNE1000002T6	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO. LTD.	HKD	3.970.000	2.494.975	13.000.525	2,5400	3.366.844,09	0,23
CNE000000N14	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO. LTD.	HKD	0	0	2.551.166	16,6800	4.338.735,38	0,30
CNE1000002Z3	DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO. LTD.	HKD	0	0	4.354.000	4,0500	1.797.926,14	0,12
CNE1000003D8	HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LTD. -H-	HKD	30.690.000	0	33.694.123	5,4700	18.791.864,92	1,31
CNE1000006Z4	HUANENG POWER INTERNATIONAL INC. -H-	HKD	13.898.000	0	34.088.000	8,4800	29.473.096,92	2,04
CNE1000003G1	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. -H-	HKD	0	0	5.028.000	4,8400	2.481.241,46	0,17
CNE000000S78	LUTHAI TEXTILE CO. LTD.	HKD	0	0	709.200	10,7800	779.499,58	0,05
CNE000000G39	SHANGHAI MECHANICAL AND ELECTRICAL INDUSTRY CO. LTD.	USD	1.362.639	0	1.362.639	2,1960	2.369.056,48	0,16
CNE100000478	SHENZHEN EXPRESSWAY CO. LTD.	HKD	3.744.000	0	3.744.000	5,2200	1.992.667,06	0,14
CNE1000004F1	SINOTRANS LTD.	HKD	8.819.000	0	8.819.000	5,6400	5.071.388,08	0,35
CNE100000502	ZIJIN MINING GROUP CO. LTD.	HKD	57.872.663	0	57.872.663	1,8900	11.152.280,13	0,77
							129.716.392,70	8,98
Hongkong								
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	990.500	0	2.666.000	89,7500	24.396.245,85	1,70
HK0836012952	CHINA RESOURCES POWER HOLDING CO. LTD.	HKD	1.028.000	0	4.586.000	20,9500	9.795.948,12	0,68
HK0270001396	GUANGDONG INVESTMENT LTD.	HKD	2.122.000	0	8.667.453	9,0700	8.015.436,56	0,56
							42.207.630,53	2,94

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	374.185	0	374.185	414,5000	1.988.388,64	0,14
INE434A01013	ANDHRA BANK	INR	0	0	738.004	65,1500	616.401,23	0,04
INE438A01022	APOLLO TYRES LTD.	INR	2.665.592	0	2.665.592	203,7500	6.962.763,72	0,48
INE118A01012	BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD.	INR	0	0	39.198	1.392,5500	699.785,71	0,05
INE910H01017	CAIRN INDIA LTD.	INR	2.515.608	0	2.874.109	311,8500	11.490.511,12	0,80
INE476A01014	CANARA BANK	INR	0	0	339.974	350,9000	1.529.394,20	0,11
INE752H01013	CREDIT ANALYSIS & RESEARCH LTD.	INR	127.992	0	127.992	1.501,6000	2.463.924,80	0,17
INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD.	INR	1.116.573	180.769	994.054	1.714,7500	21.852.501,21	1,52
INE093A01033	HEXWARE TECHNOLOGIES LTD.	INR	2.767.616	878.909	1.990.499	201,1500	5.133.013,01	0,36
INE094A01015	HINDUSTAN PETROLEUM CORPORATION LTD.	INR	2.186.973	0	2.186.973	482,1500	13.518.109,40	0,94
INE018I01017	MINDTREE LTD.	INR	187.894	0	187.894	1.178,3500	2.838.426,04	0,20
INE763A01023	POLARIS FINANCIAL TECHNOLOGY LTD.	INR	916.026	0	916.026	251,5000	2.953.494,42	0,21
INE134E01011	POWER FINANCE CORPORATION LTD.	INR	1.201.625	0	1.385.175	234,6000	4.166.035,98	0,29
INE020B01018	RURAL ELECTRIFICATION CORPORATION	INR	3.542.334	0	3.631.267	249,9500	11.635.945,76	0,81
INE667A01018	SYNDICATE BANK	INR	4.142.802	0	4.142.802	109,1500	5.797.066,49	0,40
US8765685024	TATA MOTORS LTD. ADR	USD	161.300	0	161.300	43,7100	5.581.840,71	0,39
INE691A01018	UCO BANK	INR	4.010.123	0	4.010.123	79,7500	4.099.951,79	0,28
INE692A01016	UNION BANK OF INDIA	INR	0	0	1.078.225	188,8000	2.609.767,10	0,18
INE628A01036	UPL LTD.	INR	1.031.702	0	1.031.702	340,0500	4.497.668,22	0,31
INE075A01022	WIPRO LTD.	INR	982.866	0	982.866	596,8000	7.519.924,68	0,52
							117.954.914,23	8,20
Indonesien								
ID1000118201	PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	IDR	44.387.600	0	44.387.600	10.425,0000	30.078.259,64	2,08
							30.078.259,64	2,08
Katar								
QA000A0KD6K3	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	227.400	0	227.400	186,2000	9.205.356,87	0,64
QA0007227737	OOREDOO Q.S.C.	QAR	151.869	5.000	146.869	132,5000	4.230.741,68	0,29
QA0006929812	QATAR ELECTRICITY & WATER CO.	QAR	57.393	0	57.393	190,0000	2.370.735,05	0,16
QA0006929895	QATAR NATIONAL BANK	QAR	166.527	0	166.527	202,8000	7.342.147,44	0,51
							23.148.981,04	1,60
Kolumbien								
COG31PA00010	ALMACENES EXITO S.A.	COP	0	624.735	129.936	29.640,0000	1.510.720,92	0,10
COT29PA00058	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	COP	20.423.197	7.357.515	13.065.682	1.390,0000	7.123.992,18	0,50
COT13PA00060	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.	COP	0	0	53.855	40.500,0000	855.574,05	0,06
COT13PA00086	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.	COP	194.149	0	194.149	40.640,0000	3.095.033,88	0,22
							12.585.321,03	0,88
Malaysia								
MYL416200003	BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BERHAD	MYR	0	0	164.100	70,5000	2.793.309,51	0,19
MYL200300001	KULIM (MALAYSIA)	MYR	0	0	935.500	3,2500	734.088,66	0,05
MYL115500000	MALAYAN BANKING BERHAD	MYR	3.784.900	0	10.953.234	9,9600	26.340.442,49	1,83
MYL601200008	MAXIS BERHAD AT KUALA LUMPUR	MYR	860.400	0	3.591.000	6,4800	5.618.388,58	0,39
MYL570300003	MUHIKBAH ENGINEERING BERHAD	MYR	1.891.400	0	1.891.400	3,1100	1.420.251,10	0,10
MYL129500004	PUBLIC BANK BERHAD	MYR	1.007.700	0	1.007.700	18,9000	4.598.481,30	0,32
MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BERHAD	MYR	0	0	1.586.500	6,6000	2.528.164,76	0,18
MYL534700009	TENAGA NASIONAL BERHAD	MYR	1.616.900	1.415.000	9.104.000	12,3800	27.212.864,28	1,89
MYL458800009	UMW HOLDINGS BERHAD	MYR	0	0	1.991.000	12,2600	5.893.633,05	0,41
							77.139.623,73	5,36
Mexiko								
MXP000511016	ALFA S.A. -A-	MXN	4.522.700	0	10.685.493	45,9700	28.958.709,70	2,01
MXP001691213	AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV	MXN	14.967.800	0	14.967.800	16,9600	14.965.593,99	1,04
MXP4948K1056	GRUMA S.A.B. DE C.V.	MXN	1.786.994	0	1.786.994	143,3800	15.105.037,57	1,05
MX01GA000004	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO S.A.	MXN	0	0	440.500	90,6900	2.355.133,09	0,16
MXP001661018	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE S.A.	MXN	153.700	0	587.612	173,5500	6.012.089,17	0,42
MXCFI0U0002	MEXICO REAL ESTATE MANAGEMENT S.A. DE CV	MXN	1.820.306	0	1.820.306	23,6500	2.537.965,33	0,18
MX010H010006	OHL MEXICO S.A.B. DE CV	MXN	553.000	0	1.933.851	36,3500	4.144.170,01	0,29
MX01PI000005	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA S.A.B. DE C.V.	MXN	693.700	0	693.700	184,6200	7.550.236,93	0,52
							81.628.935,79	5,67
Philippinen								
PHY0005M1090	ABOITIZ POWER CORPORATION	PHP	0	0	959.000	40,7500	689.452,13	0,05
PH7182521093	PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE CO.	PHP	0	0	51.460	3.098,0000	2.812.607,27	0,20
PHY7628G1124	SEMIRARA MINING & POWER CORPORATION	PHP	726.000	0	726.000	123,0000	1.575.431,89	0,11
PHY9297P1004	UNIVERSAL ROBINA CORPORATION	PHP	0	0	512.960	187,0000	1.692.322,02	0,12
							6.769.813,31	0,48

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettover- mögenswert
							EUR	%
Russland								
US6778621044	LUKOIL ADR	USD	113.647	0	432.519	51,0000	17.463.755,05	1,21
US46630Q2021	VTB BANK GDR	USD	4.853.234	2.192.327	2.660.907	1,9910	4.194.336,03	0,29
							21.658.091,08	1,50
Südafrika								
ZAE000029757	ASTRAL FOODS LTD.	ZAR	82.519	61.548	82.519	152,2500	880.760,34	0,06
ZAE000049433	AVI LTD.	ZAR	293.302	0	1.054.596	69,9000	5.167.848,66	0,36
ZAE000058723	DRDGOLD LTD.	ZAR	0	0	1.115.554	3,8400	300.308,98	0,02
ZAE000127148	LIBERTY HOLDINGS LTD.	ZAR	0	0	294.613	123,2200	2.544.952,04	0,18
ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS PTE. LTD.	ZAR	721.761	0	3.210.373	44,5400	10.024.257,13	0,70
ZAE000149902	MMI HOLDINGS LTD./SOUTH AFRICA	ZAR	780.477	0	3.011.406	26,2100	5.533.282,25	0,38
ZAE000073441	MURRAY & ROBERTS HOLDINGS LTD.	ZAR	1.577.003	0	1.577.003	25,2000	2.785.989,99	0,19
ZAE000011953	NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS LTD.	ZAR	0	133.403	767.005	31,6100	1.699.687,90	0,12
ZAE000006896	SASOL LTD.	ZAR	57.405	0	263.620	613,3500	11.335.305,17	0,79
ZAE000173951	SIBANYE GOLD LTD.	ZAR	3.990.529	0	3.990.529	24,5000	6.853.983,38	0,48
ZAE000058517	SPAR GROUP LTD.	ZAR	133.855	0	481.977	125,5800	4.243.197,87	0,29
ZAE000016176	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDING LTD.	ZAR	7.015.327	0	7.015.327	54,0800	26.596.904,47	1,85
ZAE000044897	TELKOM SOUTH AFRICA SOC LTD.	ZAR	1.624.399	0	1.624.399	54,6300	6.221.146,17	0,43
ZAE000096541	TONGAAT HULETT LTD.	ZAR	0	0	171.123	155,9900	1.871.335,41	0,13
ZAE000132577	VODACOM GROUP LTD.	ZAR	190.608	1.200.078	833.896	130,0000	7.599.792,49	0,53
							93.658.752,25	6,51
Südkorea								
KR7019680008	DAEKYO CO. LTD.	KRW	0	0	166.310	7.320,0000	913.477,99	0,06
KR7069620003	DAEWOONG PHARMACEUTICAL CO. LTD.	KRW	0	0	38.213	74.900,0000	2.147.640,56	0,15
KR7000640003	DONG-A SOCIO HOLDINGS CO. LTD.	KRW	0	14.931	10.015	143.000,0000	1.074.621,77	0,07
KR7006040000	DONGWON INDUSTRIES CO. LTD.	KRW	0	0	2.787	362.000,0000	757.031,91	0,05
KR7017940008	E1 CORPORATION	KRW	0	0	12.680	67.800,0000	645.085,96	0,04
KR7114090004	GRAND KOREA LEISURE CO. LTD.	KRW	118.640	126.180	230.280	41.950,0000	7.248.645,00	0,50
KR7002520006	GREEN CROSS HOLDINGS CORPORATION	KRW	0	0	50.336	19.300,0000	728.961,61	0,05
KR7028150001	GS HOME SHOPPING INC.	KRW	0	0	18.653	254.500,0000	3.562.091,92	0,25
KR7003300001	HANIL CEMENT CO. LTD.	KRW	48.728	0	48.728	136.500,0000	4.990.911,66	0,35
KR7200880003	HANIL E-HWA CO. LTD.	KRW	85.613	1	85.612	23.300,0000	1.496.784,26	0,10
KR7002960003	HANKOOK SHELL OIL CO. LTD.	KRW	0	0	3.420	556.000,0000	1.426.821,16	0,10
KR7000240002	HANKOOK TIRE CO. LTD.	KRW	0	0	44.304	21.000,0000	698.121,28	0,05
KR7105630008	HANSAE CO. LTD.	KRW	0	138.200	43.520	36.900,0000	1.204.991,26	0,08
KR7004150009	HANSOL PAPER CO. LTD.	KRW	129.070	0	462.870	10.950,0000	3.803.135,49	0,26
KR7009240003	HANSSEM CO. LTD.	KRW	74.980	0	74.980	114.500,0000	6.441.982,90	0,45
KR7004800009	HYOSUNG CORPORATION	KRW	106.446	72.876	58.720	75.600,0000	3.331.014,23	0,23
KR7126560002	HYUNDAI HY COMMUNICATIONS & NETWORKS CO. LTD.	KRW	0	356.400	189.255	4.595,0000	652.531,56	0,05
KR7001450006	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO. LTD.	KRW	153.725	181.060	300.256	29.100,0000	6.556.217,14	0,46
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	KRW	0	0	7.372	257.000,0000	1.421.631,69	0,10
KR7033240003	JAHWA ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	171.778	0	374.100	12.150,0000	3.410.614,48	0,24
KR7018120006	JINRO DISTILLERS CO. LTD.	KRW	0	0	53.399	29.650,0000	1.188.027,43	0,08
KR7021960000	KB CAPITAL CO. LTD.	KRW	0	0	39.500	21.050,0000	623.904,10	0,04
KR7000270009	KIA MOTORS CORPORATION	KRW	293.000	0	293.000	53.700,0000	11.806.211,29	0,82
KR7015760002	KOREA ELECTRIC POWER CORPORATION	KRW	187.710	227.176	723.164	48.200,0000	26.154.864,93	1,82
KR7036460004	KOREA GAS CORPORATION	KRW	143.075	0	330.049	55.000,0000	13.621.023,93	0,95
KR7030200000	KOREA TELECOM CORPORATION	KRW	75.590	0	325.840	34.300,0000	8.386.237,59	0,58
KR7033780008	KT&G CORPORATION	KRW	43.100	69.140	130.241	94.500,0000	9.235.239,78	0,64
KR7034220004	LG DISPLAY CO. LTD.	KRW	61.790	0	220.910	34.000,0000	5.635.895,58	0,39
KR7108670001	LG HAUSYS LTD.	KRW	88.780	0	88.780	209.000,0000	13.922.911,80	0,97
KR7032640005	LG UPLUS CORPORATION	KRW	0	117.720	223.440	12.350,0000	2.070.601,51	0,14
KR7008560005	MERITZ SECURITIES CO. LTD.	KRW	1.106.807	0	1.106.807	3.955,0000	3.284.634,35	0,23
KR7035420009	NHN CORPORATION	KRW	18.734	0	18.734	807.000,0000	11.344.169,21	0,79
KR7004370003	NHONG SHIM CO. LTD.	KRW	0	0	8.942	272.000,0000	1.825.039,27	0,13
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	16.180	0	28.794	1.184.000,0000	25.581.284,51	1,78
KR7007860000	SEOYEON CO. LTD.	KRW	39.237	0	39.237	19.300,0000	568.226,85	0,04
KR7029530003	SINDO RICOH CO. LTD.	KRW	0	0	20.027	75.200,0000	1.130.062,29	0,08
KR7000660001	SK HYNIX INC.	KRW	819.900	206.279	613.621	46.750,0000	21.525.362,52	1,50
KR7017670001	SK TELECOM LTD.	KRW	54.460	39.371	119.524	290.000,0000	26.008.886,64	1,81
KR7015750003	SONGWOOT HITECH CO. LTD.	KRW	290.433	1	290.432	17.100,0000	3.726.569,46	0,26
KR7021240007	WOONGJIN COWAY CO. LTD.	KRW	105.864	0	263.814	84.300,0000	16.687.606,81	1,16
KR7111770004	YOUNGONE CORPORATION	KRW	0	0	60.510	61.100,0000	2.774.195,15	0,19
							259.613.268,83	18,04
Taiwan								
TW0006282007	ACBEL POLYTECH INC.	TWD	6.577.000	0	6.577.000	36,1500	6.188.244,71	0,43
TW0006108004	ADVANCED PRINTED CIRCUIT BOARD INC.	TWD	0	0	1.377.000	21,1000	756.219,26	0,05
TW0003264008	ARDENTEC CORPORATION	TWD	2.450.098	1	2.450.097	26,3500	1.680.332,53	0,12
TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC.	TWD	0	150.000	63.000	290,0000	475.521,20	0,03
TW0002385002	CHICONY ELECTRONICS CO. LTD.	TWD	780.344	0	3.084.154	91,0000	7.304.807,63	0,51
TW0004960000	CHIMEI MATERIALS TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	5.487.300	0	5.487.300	35,9000	5.127.249,94	0,36

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögen
							EUR	%
TW0002820008	CHINA BILLS FINANCE CORPORATION	TWD	0	0	3.301.000	11,2000	962.265,43	0,07
TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO. LTD.	TWD	0	0	762.300	91,7000	1.819.393,30	0,13
TW0002208006	CSBC CORPORATION	TWD	0	0	1.226.060	17,5000	558.445,90	0,04
TW0006281009	E-LIFE MALL CORPORATION LTD.	TWD	0	70.000	258.000	62,6000	420.363,86	0,03
TW0001476000	ECLAT TEXTILE CO. LTD.	TWD	1.249.722	1.220.854	1.435.764	276,5000	10.332.597,95	0,72
TW0002393006	EVERLIGHT ELECTRONICS CO. LTD.	TWD	534.000	0	534.000	65,2000	906.191,93	0,06
TW0004904008	FAR EASTONE TELECOMMUNICATION CO. LTD.	TWD	1.468.000	0	6.769.000	58,3000	10.271.276,13	0,71
TW0002107000	FORMOSAN RUBBER GROUP INC.	TWD	3.576.000	0	3.576.000	32,3500	3.010.947,14	0,21
TW0008081001	GLOBAL MIXED MODE TECHNOLOGY INC.	TWD	0	0	520.000	82,8000	1.120.637,15	0,08
TW0001312007	GRAND PACIFIC PETROCHEMICAL	TWD	10.115.000	0	10.115.000	13,7500	3.619.927,90	0,25
TW0001707008	GRAPE KING INDUSTRIAL CO.	TWD	708.000	0	1.609.000	128,5000	5.381.340,93	0,37
TW0002441003	GREATEK ELECTRONICS INC.	TWD	3.785.000	0	3.785.000	39,1000	3.851.890,89	0,27
TW0009943001	HOLIDAY ENTERTAINMENT CO. LTD.	TWD	0	184.000	393.000	37,2000	380.510,66	0,03
TW0006202005	HOLTEK SEMICONDUCTOR INC.	TWD	3.195.000	0	3.195.000	53,7000	4.465.565,71	0,31
TW0006279003	HU LANE ASSOCIATE INC.	TWD	584.000	0	584.000	114,0000	1.732.802,37	0,12
TW0002880002	HUA NAN FINANCIAL	TWD	112.109	1	3.849.058	17,7500	1.778.214,51	0,12
TW0002356003	INVENTEC CORPORATION	TWD	9.669.000	2.395.000	9.669.000	19,8000	4.982.853,13	0,35
TW0002059003	KING SLIDE WORKS CO. LTD.	TWD	255.000	0	255.000	343,5000	2.279.807,92	0,16
TW0002809001	KING'S TOWN BANK CO LTD	TWD	2.928.666	0	2.928.666	33,6500	2.564.993,39	0,18
TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	1.388.392	0	5.903.701	43,8500	6.737.911,27	0,47
TW0001909000	LONG CHEN PAPER CO. LTD.	TWD	3.609.136	0	3.609.136	15,8500	1.488.894,24	0,10
TW0001477008	MAKALOT INDUSTRIAL CO. LTD.	TWD	1.458.764	0	1.904.264	154,5000	7.657.499,49	0,53
TW0002377009	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO. LTD.	TWD	6.478.000	0	6.478.000	37,5500	6.331.144,43	0,44
TW0009937003	NATIONAL PETROLEUM CO. LTD.	TWD	0	0	804.000	34,0000	711.485,91	0,05
TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS CORPORATION LTD.	TWD	332.000	0	1.215.000	150,5000	4.759.311,31	0,33
TW0004938006	PEGATRON CORPORATION	TWD	1.354.000	0	1.354.000	56,0000	1.973.504,07	0,14
TW0009904003	POU CHEN CORPORATION	TWD	0	1.527.000	7.996.000	33,8000	7.034.298,95	0,49
TW0006239007	POWERTECH TECHNOLOGY INC.	TWD	3.646.000	0	3.646.000	55,0000	5.219.281,12	0,36
TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORPORATION	TWD	0	0	135.000	218,0000	765.987,35	0,05
TW0004915004	PRIMAX ELECTRONICS LTD.	TWD	3.175.000	0	3.175.000	35,3000	2.917.089,61	0,20
TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC.	TWD	1.664.000	0	1.664.000	77,2000	3.343.504,85	0,23
TW0006176001	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORPORATION	TWD	3.523.000	0	5.025.378	120,5000	15.761.121,50	1,10
TW0004532007	RECHI PRECIOUS CO. LTD.	TWD	1.592.380	0	1.592.380	31,0500	1.286.884,75	0,09
TW0006257009	SIGURD MICROELECTRONICS CORPORATION	TWD	1.065.750	0	1.415.000	30,5500	1.125.120,38	0,08
TW0002325008	SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO.	TWD	1.317.000	0	5.320.000	41,7500	5.780.953,12	0,40
TW0005478002	SOFT-WORLD INTERNATIONAL CORPORATION	TWD	6.538.000	0	6.538.000	83,5000	14.208.974,26	0,99
TW0006146004	SPORTON INTERNATIONAL INC.	TWD	1.447.360	0	1.447.360	155,5000	5.857.850,65	0,41
TW0001582005	SYNCMOLD ENTERPRISE CORPORATION	TWD	2.359.000	0	2.359.000	65,2000	4.003.196,17	0,28
TW0006214000	SYSTEX CORPORATION	TWD	2.112.975	0	2.112.975	56,3000	3.096.236,24	0,22
TW0003045001	TAIWAN MOBILE CORPORATION	TWD	4.087.000	0	9.426.000	92,3000	22.644.381,98	1,57
TW0008213000	TAIWAN PCB TECHVEST CO. LTD.	TWD	1.675.000	0	1.675.000	47,4500	2.068.627,83	0,14
TW0009925008	TAIWAN SOGO SHIN KONG SECURITIES CO. LTD.	TWD	8.270	0	835.270	40,5542	881.554,32	0,06
TW0006278005	TAIWAN SURFACE MOUNTING TECHNOLOGY CO. LTD.	TWD	2.419.040	0	2.419.040	44,4500	2.798.634,29	0,19
TW0002451002	TRANSCEND INFORMATION INC.	TWD	1.073.000	0	1.512.000	101,0000	3.974.701,34	0,28
TW0002404001	UNITED INTEGRATED SERVICES CO. LTD.	TWD	2.026.000	0	2.026.000	30,2000	1.592.493,69	0,11
TW0005347009	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORPORATION	TWD	1.963.590	3.918.000	2.032.000	44,6000	2.358.793,37	0,16
TW0002344009	WINBOND ELECTRONICS CORPORATION	TWD	10.078.000	0	10.078.000	9,1300	2.394.839,80	0,17
TW0002034006	YEUN CHYANG INDUSTRIAL CO.	TWD	5.882.000	0	5.882.000	25,9000	3.965.118,03	0,28
TW0001558005	ZENG HSING INDUSTRIAL CO. LTD.	TWD	245.576	0	245.576	154,0000	984.323,78	0,07
							225.696.119,57	15,70
Thailand								
TH0528010218	DELTA ELECTRONICS PCL -F-	THB	2.736.300	0	2.935.400	62,0000	4.445.717,94	0,31
TH0465010013	ELECTRICITY GENERATING PCL -F-	THB	0	0	204.800	165,0000	825.461,50	0,06
TH0324010R12	HANA MICROELECTRON. PCL ADR	THB	4.161.300	0	4.161.300	42,2500	4.294.757,69	0,30
TH0122810213	KCE ELECTRONICS PCL	THB	2.940.300	0	2.940.300	40,0000	2.872.992,96	0,20
TH1074010014	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	THB	3.353.250	0	8.768.200	61,0000	13.065.414,99	0,91
TH0266A10210	SRITHAI SUPERWARE PCL	THB	13.703.000	0	13.703.000	2,8200	943.947,18	0,07
TH0083010214	THANACHART CAPITAL PCL	THB	1.439.200	0	1.439.200	37,2500	1.309.574,93	0,09
TH0999010211	TISCO FINANCIAL GROUP PCL	THB	1.048.900	0	1.048.900	45,5000	1.165.811,70	0,08
							28.923.678,89	2,02
Türkei								
TRAERGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK TAS	TRY	17.752.794	9.463.689	8.289.105	4,2300	12.172.932,28	0,85
TRAGOODY91E9	GOOD YEAR LASTIKLERI T. AS	TRY	141.745	0	141.745	92,8500	4.569.165,13	0,32
TRETRK00010	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI AS	TRY	0	0	104.484	70,5000	2.557.326,07	0,18
							19.299.423,48	1,35

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Nettovermögenswert
						EUR	%
Vereinigte Arabische Emirate							
AEA003001012	AIR ARABIA PJSC	AED	0	0	7.557.936	1,3700	2.231.978,69
AED000601016	DUBAI INVESTMENTS PJSC	AED	4.778.842	0	4.778.842	3,5900	3.698.140,32
AED000201015	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	8.419.807	5.318.188	4.419.582	8,3000	7.907.251,54
AEF000201010	FIRST GULF BANK PJSC	AED	304.093	738.498	579.237	18,7500	2.341.120,85
						16.178.491,40	1,13
Börsengehandelte Wertpapiere						1.415.305.218,19	98,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Tschechische Republik							
CS0008418869	PHILIP MORRIS CR AS	CZK	0	0	1.414	10.200,0000	524.618,07
						524.618,07	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						524.618,07	0,04
Nicht notierte Wertpapiere							
Indien							
INE168A01041	JAMMU & KASHMIR BANK LTD.	INR	985.800	0	985.800	140,6500	1.777.538,09
						1.777.538,09	0,12
Nicht notierte Wertpapiere						1.777.538,09	0,12
Aktien, Anrechte und Genussscheine						1.417.607.374,35	98,50
Wertpapiervermögen						1.417.607.374,35	98,50
Bankguthaben - Kontokorrent						19.202.504,99	1,33
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.373.065,83	0,17
Nettovermögenswert in EUR						1.439.182.945,17	100,00

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.070.000.000,00	27.471.116,82	21.021.083,78
				1,46

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Nettovermögenswert
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	32.857.347,53	34.400.000.000,00	26.104.324,36
				1,81

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	9,0312
Brasilianischer Real	BRL	1	3,0933
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7548
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Indische Rupie	INR	1	78,0027
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.384,5580
Katar-Riyal	QAR	1	4,5997
Kolumbianischer Peso	COP	1	2.549,3147
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,1417
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,9625
Philippinischer Peso	PHP	1	56,6816
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1752
Russischer Rubel	RUB	1	49,9474
Schweizer Franken	CHF	1	1,2069
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Taiwan Dollar	TWD	1	38,4210
Thailändischer Baht	THB	1	40,9371
Tschechische Krone	CZK	1	27,4920
Türkische Lira	TRY	1	2,8804
Ungarischer Forint	HUF	1	310,4700
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631
Vereinigte Arabische Emirate Dirham	AED	1	4,6391

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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

Argentinien

US05961W1053	BANCO MACRO S.A. ADR	0	74.791
US9842451000	YPF S.A. ADR	217.283	217.283

Brasilien

BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	1.177.702	1.177.702
BRABEVD01OR6	AMBEV S.A. BZR 29.05.14	1.648	1.648
BRAMBACNPR1	AMBEV-COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	0	66.200
BRCCROACNOR2	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIA	486.600	2.189.698
BRCOCEACNPA3	CIA ENERGETICA DO CEARA	0	50.607
BRGRNDACNOR3	GRENDENE S.A.	0	345.007
BRMPLUACNOR3	MULTIPLUS S.A.	0	99.100
BRNATUACNOR6	NATURA COSMETICOS S.A.	0	325.700
BROIBACNOR1	OI S.A.	0	240.157
BROIBACNPR8	OI S.A. -VZ-	828.800	2.885.600
BRPETRACNPR6	PETROLEO BRASILEIRO S.A. -VZ-	0	384.900
BRCRUZACNOR0	SOUZA CRUZ S.A.	0	554.900
BRVLIDACNOR5	VALID SOLUCOES E SERVICOS DE SEGURANCA EM MEIOS DE PAGAMENTO E IDENTIFICACAO S.A.	0	348.756

Cayman Inseln

KYG112591014	BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	1.608.500	1.644.000
KYG219851093	CIMC ENRIC HOLDINGS LTD.	0	1.064.000
KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDING LTD.	2.988.750	3.985.000
KYG8087W1015	SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP HOLDING LTD.	795.223	795.223
KYG8167W1380	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD.	3.360.000	14.728.000
KYG8701T1388	TCL MULTIMEDIA TECHNOLOGY HOLDINGS LTD.	0	2.904.000
KYG8918Q1091	TONLY ELECTRONICS HOLDINGS LTD.	0	264.400

Chile

US00709P1084	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A. ADR	0	11.368
US0595201064	BANCO DE CHILE ADR	30.449	30.449
US2044291043	CERVECERIA ADR	0	81.317
US29244T1016	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A. ADR	0	64.660
CLP371861061	ENERSIS S.A.	80.000	80.000

China

CN0008932518	SHANGHAI ELECTRIC CO. LTD.	763.155	1.362.639
--------------	----------------------------	---------	-----------

Hongkong

CNE1000002G3	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORPORATION LTD.	9.586.622	9.586.622
HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD.	1.077.594	1.077.594

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Indien			
INE154A01025	ITC LTD.	0	607.476
INE168A01017	JAMMU & KASHMIR BANK LTD.	98.580	98.580
Indonesien			
ID1000129000	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	0	41.610.000
ID1000095706	PT UNILEVER INDONESIA TBK	0	2.176.000
ID1000107600	PT WIJAYA KARYA TBK	0	5.131.000
Kolumbien			
COB51PA00076	BANCO DAVIVIENDA S.A.	0	119.188
COC04PA00016	ECOPETROL S.A.	0	2.749.440
Malaysia			
MYL688800001	AXIATA GROUP BERHAD	1.192.300	4.938.200
MYL229100002	GENTING PLANTATIONS BERHAD	0	53.697
MYL581900007	HONG LEONG BANK BERHAD	0	622.700
MYL244500004	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	0	195.300
MYL568100001	PETRONAS DAGANGAN BERHAD	0	371.900
MYL12950R007	PUBLIC BANK BERHAD BZR 18.07.14	100.770	100.770
Malta			
LU0011857645	BRAIT S.A.	0	302.537
Mexiko			
MX01AC100006	ARCA CONTINENTAL S.A.B. DE CV	401.100	1.708.250
MXP320321310	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO S.A.B. DE CV	263.400	1.177.257
MXP524131127	INDUSTRIAS CH S.A.B. DE CV	228.400	810.910
MXP606941179	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO S.A.B. DE CV	961.800	4.392.660
Philippinen			
PHY2558N1203	FIRST PHILIPPINES HOLDING	0	302.290
PHY272571498	GLOBE TELECOM INC.	0	71.820
PHY5764J1483	MANILA ELECTRIC CO.	0	120.180
PHY7571C1000	SECURITY BANK CORPORATION	0	114.580
PHY7627Y1552	SEMIARA MINING CORPORATION	0	242.000
Russland			
RU0009029524	SURGUTNEFTGAZ -VZ-	0	10.000
Südafrika			
ZAE000043485	ANGLOGOLD ASHANTI LTD.	0	80.627
ZAE000022331	DISCOVERY LTD.	0	316.354
ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD.	0	343.608
ZAE000067211	IMPERIAL HOLDING LTD.	79.400	279.816
ZAE000074142	MEDI-CLINIC CORPORATION LTD.	0	183.764
ZAE000192852	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. BZR 01.08.14	942.739	942.739
ZAE000063863	WOOLWORTHS HOLDING LTD.	306.361	1.248.295
Südkorea			
KR7002790004	AMOREPACIFIC GROUP	0	4.320
KR7079160008	CJ CGV CO. LTD.	0	76.059
KR7001040005	CJ CORPORATION	0	152.100
KR7000080002	JINRO LTD.	0	65.400
KRA036460236	KOREA GAS CORPORATION BZR 22.10.13	0	31.119
KR7053210001	KT SKYLIFE CO. LTD.	0	32.130
KR7034230003	PARADISE CO. LTD.	0	326.431
KR7010951002	S-OIL CORPORATION -VZ-	0	11.933
Taiwan			
TW0006147002	CHIPBOND TECHNOLOGY CORPORATION	0	1.286.000
TW0009933002	CTCI CORPORATION	0	2.036.000
TW0002015005	FENG HSIN IRON & STEEL CO.	0	738.000
TW0001301000	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	0	40
TW0001434009	FORMOSA TAFFETA CO. LTD.	0	902.000
TW0002449006	KING YUAN ELECTRONICS CO. LTD.	0	2.808.000
TW0006139009	L&K ENGINEERING CO. LTD.	0	403.000
TW0003008009	LARGAN PRECISION CO. LTD.	36.000	116.000
TW0009914002	MERIDA INDUSTRY CO. LTD.	429.000	1.978.150
TW0001565000	ST. SHINE OPTICAL CO. LTD.	49.000	168.000
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD.	0	351.000
Thailand			
TH0268010211	ADVANCED INFO SERVICE PCL -F-	330.400	1.400.500
TH0420010218	BANGCHAK PETROLEUM PCL	0	4.374.800
TH0374010209	SAMART CORPORATION PCL	0	800
TH0374010217	SAMART CORPORATION PCL -F-	800	2.690.700
TH0266010215	SRITHAI SUPERWARE PCL	0	1.370.300
TH0999010203	TISCO FINANCIAL GROUP PCL	786.675	1.048.900

Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Tschechische Republik			
CZ0009093209	O2 CZECH REPUBLIC AS	0	88.006
Türkei			
TRAOTOSN91H6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	0	268.174
TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AS	771.034	3.457.806
TREITLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	708.717	2.938.026
TREULKR00015	ÜLKER BISKÜVİ SANAYİ AS	0	352.717
Ungarn			
HU0000061726	OTP BANK NYRT.	564.568	978.394
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
China			
CNE000000SK7	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO. LTD.	0	1.759.782
CNE000000T75	ZHEJIANG SOUTHEAST ELECTRIC POWER CO. LTD.	0	1.309.300
Kolumbien			
COT13PA00011	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.	0	194.149
Nicht notierte Wertpapiere			
Brasilien			
XC000A111QG0	AMBEV S.A. BZR 29.05.14	1.648	1.648
BRAMBACNOR4	COMPANHIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	0	109.400
Taiwan			
TW000A115B80	LONG CHEN PAPER CO. LTD. BZR 31.07.14	175.136	175.136
TW000A117507	MAKALOT INDUSTRIAL CO. LTD. BZR 13.08.14	154.014	154.014

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic

Derivate

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

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:
N.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	535.155.716,42
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT
DZ PRIVATBANK S.A.
JPMORGAN CHASE BANK, N.A., LONDON
J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	16.583.542,02
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	99.189.458,75
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	216.281.368,80
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	66.388.385,15
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A.

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	94.475.514,90
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

Die Buchführung der SICAV erfolgt in Euro.

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

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

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 des Geschäftsjahres.

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk weist unterschiedliche Aktienklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettovermögenswert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Teilfonds partizipieren.

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

Die Vergütung der beauftragten Verwaltungsgesellschaft und das Entgelt der Depotbank der SICAV werden auf Basis des kalendertäglichen Nettovermögenswertes erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der beauftragten Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2014 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

Die sonstigen Aufwendungen enthalten die im Prospekt genannten Kosten wie Verwahrgebühren und andere Kosten der Verwaltung.

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 Teilfonds 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 Netto-Teilfondsvermögen. 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 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. Bei den hier ausgewiesenen Sicherheiten handelt es sich um sogenannte „Variation-Margins“.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von 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 „Sonstige 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.

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Vorgesehene Gewinnverwendung

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic: Ex-Tag 02.12.14 EUR 3,15 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit: Ex-Tag 02.12.14 EUR 3,75 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor: Ex-Tag 02.12.14 EUR 2,35 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return: Ex-Tag 02.12.14 EUR 1,80 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk: Ex-Tag 02.12.14 EUR 3,05 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk: Ex-Tag 02.12.14 EUR 2,80 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse EUR: Ex-Tag 02.12.14 EUR 3,70 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse CHF: Ex-Tag 02.12.14 CHF 2,20 pro Aktie

Ausschüttung des Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk Klasse USD: Ex-Tag 02.12.14 USD 2,10 pro Aktie

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der
Quoniam Funds Selection SICAV

Entsprechend dem uns vom Verwaltungsrat der SICAV erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der Quoniam Funds Selection SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

*Verantwortung des Verwaltungsrats der
SICAV für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

*Verantwortung des Réviseur d'entreprises
agréé*

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Quoniam Funds Selection SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2014 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 10. November 2014

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic, Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk und Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk hatten für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von ≤ 15 %. Sie waren von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen nicht betroffen.

Die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit, Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor, Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return und Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk hatten für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Sie waren von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit und Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk ist der relative VaR-Ansatz.

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

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit:
100% Markit iBoxx EUR Corporates Index

Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk:
100% iBoxx EUR Corp 1-5 Y

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

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

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

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

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

Minimum VaR Teilfonds / VaR Referenzportfolio 116,37%; Limitauslastung 58%

Maximum VaR Teilfonds / VaR Referenzportfolio 170,98%; Limitauslastung 85%

Durchschnittlicher VaR Teilfonds / VaR Referenzportfolio 143,74%; Limitauslastung 72%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 388%.

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income MinRisk gilt:

Minimum VaR Teilfonds / VaR Referenzportfolio 110,83%; Limitauslastung 55%

Maximum VaR Teilfonds / VaR Referenzportfolio 291,38%; Limitauslastung 146%

Durchschnittlicher VaR Teilfonds / VaR Referenzportfolio 185,07%; Limitauslastung 93%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 504%.

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode für die Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit Libor und Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return ist der absolute VaR-Ansatz.

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

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

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

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

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

Minimum VaR 0,18%; Limitauslastung 1%,

Maximum VaR 0,56%; Limitauslastung 3%,

Durchschnittlicher VaR 0,44%; Limitauslastung 2%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 539%.

Für den Teilfonds Quoniam Funds Selection SICAV - Global TAA Total Return gilt:

Minimum VaR 0,65%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 1,52%; Limitauslastung 8%,

Durchschnittlicher VaR 1,07%; Limitauslastung 5%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 250%.

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities Dynamic			Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Fixed Income Credit		
		LU0374936432 Ex-Tag: 02.12.2014			LU0374936515 Ex-Tag: 02.12.2014		
		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	3,1500	3,1500	3,1500	3,7500	3,7500	3,7500
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	4,1778	4,1778	4,1778	3,7500	3,7500	3,7500
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	4,1778	4,1778	4,1778	3,7500	3,7500	3,7500
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1971	0,1971	0,1971	0,0636	0,0636	0,0636
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,1587	0,1587	0,1587	0,0557	0,0557	0,0557
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:							
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	4,3669	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000	--	3,7744	3,7744
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	4,3749	4,3749	2,6281	3,8136	3,8136	3,8136
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	2,1299	2,1299	2,1299	0,0963	0,0963	0,0963
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	2,1299	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0963	0,0963	0,0963
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,3575	0,3575	0,3575	0,0000	0,0000	0,0000
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,3575	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0163	0,0163	0,0163
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	4,3749	4,3749	4,3749	3,8136	3,8136	3,8136
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	4,3749	4,3749	4,3749	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	1,0278	1,0278	1,0278	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.
**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.
1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.
Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer.
Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0991	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000	3,7500

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	2,3500	2,3500	2,3500	1,8000	1,8000	1,8000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,3500	2,3500	2,3500	1,8000	1,8000	1,8000
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	2,3500	2,3500	2,3500	1,8000	1,8000	1,8000
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0832	0,0832	0,0832	0,0968	0,0968	0,0968
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0433	0,0433	0,0433	0,0636	0,0636	0,0636
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:						
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	2,4262	2,4262	--	1,8968	1,8968
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	2,4332	2,4332	2,4332	1,8968	1,8968	1,8968
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	2,4332	2,4332	2,4332	1,8968	1,8968	1,8968
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividenden erträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000	1,3530
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	2,3500	1,8000

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	3,0500	3,0500	3,0500	2,8000	2,8000	2,8000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	3,0500	3,0500	3,0500	3,6909	3,6909	3,6909
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	3,0500	3,0500	3,0500	3,6909	3,6909	3,6909
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0975	0,0975	0,0975	0,1815	0,1815	0,1815
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0483	0,0483	0,0483	0,1265	0,1265	0,1265
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:						
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000	--	--	3,7943
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0695	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	3,1475	3,1475	--	0,0000	0,0000
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	3,1475	3,1475	3,1475	3,8724	3,8029	2,3547
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000	2,7888	2,7888	2,7888
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	2,7443
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0303	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,5171	0,5171	0,5171
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,5074
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0067	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	3,1475	3,1475	3,1475	3,8724	3,8724	3,8724
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000	3,8724	3,8724	3,8724
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000	0,9013	0,9013	0,9013

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividenden erträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer.

Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,7097	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	3,0500	0,0000

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)	(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	3,7000	3,7000	3,7000	2,2000	2,2000	2,2000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	4,1536	4,1536	4,1536	2,5664	2,5664	2,5664
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,9713	0,9713	0,9713	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	3,1823	3,1823	3,1823	2,5664	2,5664	2,5664
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1113	0,1113	0,1113	0,0937	0,0937	0,0937
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,1113	0,1113	0,1113	0,0899	0,0899	0,0899
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:							
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	3,2936	--	--	2,6601
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000	--	0,0000	0,0000
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	3,2936	3,2936	1,9762	2,6601	2,6601	1,5961
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	2,0478	2,0478	2,0478	1,6539	1,6539	1,6539
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	2,0478	--	--	1,6539
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0439	0,0439	0,0439	0,0355	0,0355	0,0355
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0439	--	--	0,0355
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,3924	0,3924	0,3924	0,3169	0,3169	0,3169
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,3924	--	--	0,3169
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0057	0,0057	0,0057	0,0046	0,0046	0,0046
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0057	--	--	0,0046
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	3,2936	3,2936	3,2936	2,6601	2,6601	2,6601
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	3,2936	3,2936	3,2936	2,6601	2,6601	2,6601
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,4536	0,4536	0,4536	0,3663	0,3663	0,3663

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.
**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.
1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.
Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer.
Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	1,1832	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

Quoniam Funds Selection
SICAV - Emerging Markets
Equities MinRisk
Klasse USD in USD
LU0612194984
Ex-Tag: 02.12.2014

je Anteil in USD

Zeile		(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	2,1000	2,1000	2,1000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,4561	2,4561	2,4561
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	2,4561	2,4561	2,4561
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1291	0,1291	0,1291
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0874	0,0874	0,0874
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:				
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	2,5852
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	2,5852	2,5852	1,5511
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	1,6074	1,6074	1,6074
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	1,6074
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0345	0,0345	0,0345
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0345
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,3081	0,3081	0,3081
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,3081
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0045	0,0045	0,0045
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0045
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	2,5852	2,5852	2,5852
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	2,5852	2,5852	2,5852
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,3561	0,3561	0,3561

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.
**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.
1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs.3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.
Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer.
Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000

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 31.12.2013:
Euro 160,780 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

003782 11.14