



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 Quoniam Bonds MinRisk SGB

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| Quoniam Bonds MinRisk SGB  | 5     |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 15    |

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

|  | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|--|----------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |                      |   |
| <b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                      |   |
| Bulgarien  | 95.750,00            | 0,15  |
| Irland   | 391.362,00           | 0,62  |
| Frankreich   | 11.630.935,00        | 18,30   |
| Niederlande  | 10.146.741,00        | 15,96   |
| Deutschland  | 9.427.729,00         | 14,83   |
| Norwegen   | 6.579.730,00         | 10,35   |
| Spanien  | 6.562.591,50         | 10,33   |
| Italien  | 4.203.310,50         | 6,61  |
| Dänemark   | 3.444.865,00         | 5,42  |
| Schweiz  | 2.063.106,00         | 3,25  |
| Luxemburg  | 1.953.367,00         | 3,07  |
| Schweden   | 1.783.716,00         | 2,81  |
| Österreich   | 1.235.739,00         | 1,94  |
| Ungarn   | 801.000,00           | 1,26  |
| Polen  | 667.098,00           | 1,05  |
| Belgien  | 656.503,00           | 1,03  |
| Finnland   | 621.614,00           | 0,98  |
| Island   | 438.895,00           | 0,69  |
| <b>Summe</b>   | <b>62.704.052,00</b> | <b>98,65</b>                                    |
| <b>2. Derivate</b>   | <b>-574.780,00</b>   | <b>-0,90</b>                                    |
| <b>3. Bankguthaben</b>   | <b>1.085.935,23</b>  | <b>1,71</b>                                     |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                          | <b>359.822,03</b>    | <b>0,57</b>                                     |
| <b>Summe</b>   | <b>63.575.029,26</b> | <b>100,03</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>-15.085,07</b>    | <b>-0,03</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>63.559.944,19</b> | <b>100,00</b>                                   |

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

| Quoniam Bonds MinRisk<br>SGB EUR I      |                         |
|---|-------------------------|
| Auflegungsdatum                         | 02.08.2021              |
| Fondswährung                           | EUR                     |
| Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)  | 100,00                  |
| Ertragsverwendung                       | Thesaurierend           |
| Anzahl der Anteile                      | 694.330,000             |
| Anteilwert (in Fondswährung)           | 91,54                   |
| Anleger                                 | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | -                       |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)          | -                       |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,23                    |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung)  | 1.000.000,00            |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.23 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|------|--------------------|------------------------------------|
|------|---------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|------|--------------------|------------------------------------|

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

|              |  |     |              |            |        |          |              |      |
|--------------|--|-----|--------------|------------|--------|----------|--------------|------|
| XS2540585564 | 4,125% AB Electrolux EMTN Reg.S. v.22(2026)  | EUR | 200.000,00   | 200.000,00 | 0,00 % | 101,0060 | 202.012,00   | 0,32 |
| XS1548493946 | 1,375% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.17(2037)                                     | EUR | 300.000,00   | 300.000,00 | 0,00 % | 79,4150  | 238.245,00   | 0,37 |
| XS1953778807 | 0,500% Achmea Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)                                  | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 92,1310  | 460.655,00   | 0,72 |
| FR0013373065 | 1,500% Agence Francaise de Dveloppement Reg.S. v. EUR<br>18(2034)                 | EUR | 600.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 82,9410  | 497.646,00   | 0,78 |
| XS2578472339 | 4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.<br>23(2029)                      | EUR | 200.000,00   | 200.000,00 | 0,00 % | 97,7990  | 195.598,00   | 0,31 |
| BE6285457519 | 2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR<br>16(2036)                 | EUR | 100.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 89,6330  | 89.633,00    | 0,14 |
| XS2391348740 | 0,050% Arion Bank hf. Reg.S. Pfe. v.21(2026)                                       | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 87,7790  | 438.895,00   | 0,69 |
| XS2023872174 | 0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)  | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 80,1250  | 320.500,00   | 0,50 |
| FR0014002NR7 | 0,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.<br>21(2024)                         | EUR | 600.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 94,5170  | 567.102,00   | 0,89 |
| FR0013404571 | 1,375% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN<br>Reg.S. v.19(2031)               | EUR | 600.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 85,5390  | 513.234,00   | 0,81 |
| XS2250376477 | 0,625% A2A S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)   | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 71,5270  | 286.108,00   | 0,45 |
| DE0001040947 | 2,000% Baden-Württemberg Reg.S. v.13(2023)  | EUR | 100.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 99,2730  | 99.273,00    | 0,16 |
| XS2432565187 | 2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)  | EUR | 300.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 63,7500  | 191.250,00   | 0,30 |
| XS2013745703 | 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)<br>Reg.S. Green Bond v.19(2026) | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 92,1140  | 368.456,00   | 0,58 |
| XS2101349723 | 0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)<br>Reg.S. v.20(2027)            | EUR | 100.000,00   | 100.000,00 | 0,00 % | 87,6250  | 87.625,00    | 0,14 |
| XS2485259241 | 1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)<br>Reg.S. v.22(2025)            | EUR | 200.000,00   | 200.000,00 | 0,00 % | 95,2990  | 190.598,00   | 0,30 |
| ES0413860554 | 0,125% Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)                               | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 98,2610  | 393.044,00   | 0,62 |
| ES0413860596 | 1,000% Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)                               | EUR | 300.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 91,0395  | 273.118,50   | 0,43 |
| XS2113889351 | 0,500% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)                                 | EUR | 100.000,00   | 100.000,00 | 0,00 % | 87,5230  | 87.523,00    | 0,14 |
| FR0013504727 | 1,375% Banque Fdrative du Crdit Mutuel S.A.<br>[BFCM] EMTN Reg.S. v.20(2030)    | EUR | 300.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 82,5020  | 247.506,00   | 0,39 |
| FR0014007PV3 | 0,625% Banque Fdrative du Crdit Mutuel S.A.<br>[BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)    | EUR | 100.000,00   | 100.000,00 | 0,00 % | 85,3090  | 85.309,00    | 0,13 |
| FR001400CMZ7 | 3,625% Banque Fdrative du Crdit Mutuel S.A.<br>[BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)    | EUR | 100.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 98,8540  | 98.854,00    | 0,16 |
| FR001400DZN3 | 4,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)<br>[BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029) | EUR | 200.000,00   | 200.000,00 | 0,00 % | 102,1720 | 204.344,00   | 0,32 |
| XS2281342878 | 0,050% Bayer AG Reg.S. v.21(2025)  | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 93,9640  | 469.820,00   | 0,74 |
| DE000A021UH6 | 0,750% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.15(2025) <sup>1)</sup>                    | EUR | 2.000.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 94,8180  | 1.896.360,00 | 2,98 |
| XS1548436473 | 0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)                                       | EUR | 300.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 97,1540  | 291.462,00   | 0,46 |
| XS1747444245 | 0,375% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2023)                                       | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 99,2850  | 397.140,00   | 0,62 |
| XS1823532640 | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)                                     | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 98,5930  | 394.372,00   | 0,62 |
| FR0013421799 | 0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2031)   | EUR | 700.000,00   | 700.000,00 | 0,00 % | 81,4860  | 570.402,00   | 0,90 |

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| XS1208855889 | 2,625% Bulgarien Reg.S. v.15(2027)   | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,7500  | 95.750,00       | 0,15                      |
| DE0001141844 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2026)   | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,9950  | 551.970,00      | 0,87                      |
| FR001400CHC6 | 1,750% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.22(2027)                           | EUR                         | 100.000,00       | 100.000,00                        | 0,00                                 | % 94,8580  | 94.858,00       | 0,15                      |
| FR0013150257 | 0,625% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)                           | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,3670  | 369.468,00      | 0,58                      |
| XS1614722806 | 1,125% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,8230  | 387.292,00      | 0,61                      |
| ES0440609248 | 2,625% Caixabank S.A. Pfe. v.14(2024)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,0450  | 396.180,00      | 0,62                      |
| ES0213307053 | 0,750% Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,5990  | 543.594,00      | 0,86                      |
| FR0013519048 | 0,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2025)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,8880  | 375.552,00      | 0,59                      |
| FR0013507860 | 2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,7000  | 181.400,00      | 0,29                      |
| FR0013419736 | 1,000% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,2570  | 180.514,00      | 0,28                      |
| XS2387052744 | 0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)                               | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 65,5000  | 65.500,00       | 0,10                      |
| XS1995781546 | 1,000% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v. 19(2027)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,0640  | 360.256,00      | 0,57                      |
| XS2481287808 | 2,250% Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)   | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,4510  | 94.451,00       | 0,15                      |
| DE000CZ40M21 | 0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7670  | 296.301,00      | 0,47                      |
| XS1881574591 | 0,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)                                       | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7860  | 493.930,00      | 0,78                      |
| FR0013357845 | 0,875% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.18(2025) | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 94,4490  | 188.898,00      | 0,30                      |
| XS2554997937 | 4,750% Covestro AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028)  | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 101,4770 | 202.954,00      | 0,32                      |
| IT0005316788 | 0,625% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2026)                                   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,5870  | 462.935,00      | 0,73                      |
| IT0005366288 | 1,000% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)                                   | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,9390  | 636.573,00      | 1,00                      |
| XS1963849440 | 1,625% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2024)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,9120  | 391.648,00      | 0,62                      |
| XS2573569576 | 4,125% Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)                                   | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 100,0630 | 200.126,00      | 0,31                      |
| XS1382791975 | 1,500% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)                            | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,3450  | 91.345,00       | 0,14                      |
| XS2341719503 | 0,010% DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)   | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 85,0600  | 1.020.720,00    | 1,61                      |
| XS2360881549 | 0,750% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2033)   | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 73,3130  | 73.313,00       | 0,12                      |
| XS2387735470 | 0,875% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2036)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 67,6380  | 270.552,00      | 0,43                      |
| DE000DL19UC0 | 1,125% Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2023)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,8930  | 593.358,00      | 0,93                      |
| DE000A3T0YH5 | 1,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)   | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 93,6140  | 187.228,00      | 0,29                      |
| FR0013518537 | 1,375% Edenred SE Reg.S. v.20(2029)  | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,2540  | 88.254,00       | 0,14                      |
| XS2234711294 | 0,010% Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2028)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 85,6395  | 513.837,00      | 0,81                      |
| XS1869468808 | 0,500% Eika Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2025)  | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,4100  | 653.870,00      | 1,03                      |
| FR0014006U00 | 1,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)                       | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 71,8150  | 143.630,00      | 0,23                      |
| FR001400FDB0 | 4,250% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)                                  | EUR                         | 500.000,00       | 500.000,00                        | 0,00                                 | % 99,2430  | 496.215,00      | 0,78                      |
| XS2066706909 | 0,375% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. EUR 19(2027)                                   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,1620  | 348.648,00      | 0,55                      |
| XS2390400633 | 0,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. EUR 21(2026)                                   | EUR                         | 100.000,00       | 100.000,00                        | 0,00                                 | % 89,4750  | 89.475,00       | 0,14                      |
| FR001400A1H6 | 3,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)   | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 99,6340  | 199.268,00      | 0,31                      |
| XS0970852348 | 3,750% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2025)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,6435 | 301.930,50      | 0,48                      |
| XS2176785447 | 2,000% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,3920  | 349.568,00      | 0,55                      |
| XS2288948859 | 0,100% E.ON SE EMTN Reg.S. v.21(2028)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 82,2840  | 329.136,00      | 0,52                      |
| XS1190624202 | 1,625% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2035)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 80,5200  | 322.080,00      | 0,51                      |
| XS1515222468 | 1,625% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.16(2036)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 78,0190  | 390.095,00      | 0,61                      |
| XS1584122763 | 1,625% Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,7120  | 370.848,00      | 0,58                      |
| XS2231792586 | 0,500% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,7260  | 394.904,00      | 0,62                      |
| ES0205032040 | 0,540% Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 82,4520  | 329.808,00      | 0,52                      |
| FR0000475758 | 5,750% GIE ENGIE Alliance EMTN Reg.S. v.03(2023)   | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,4080 | 100.408,00      | 0,16                      |
| XS2599169922 | 4,125% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)  | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                        | 0,00                                 | % 102,3350 | 307.005,00      | 0,48                      |
| XS2265990452 | 0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)  | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 300.000,00                           | % 74,8690  | 74.869,00       | 0,12                      |
| XS2463918313 | 1,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 22(2025)   | EUR                         | 100.000,00       | 300.000,00                        | 200.000,00                           | % 96,0050  | 96.005,00       | 0,15                      |
| XS2478521151 | 1,625% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 22(2028)   | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                        | 0,00                                 | % 92,3020  | 276.906,00      | 0,44                      |

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| ES0444251047 | 0,250% Ibercaja Banco S.A.U. EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2023)                        | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,2620  | 1.375.668,00    | 2,16                      |
| FR0012685691 | 0,625% Ile de France EMTN Reg.S. Green Bond v. 15(2027)                          | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                        | 0,00                                 | % 90,8330  | 363.332,00      | 0,57                      |
| XS2443921056 | 0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)                                | EUR                         | 500.000,00       | 500.000,00                        | 0,00                                 | % 94,6980  | 473.490,00      | 0,74                      |
| XS1771838494 | 1,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)                                       | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,4520  | 286.356,00      | 0,45                      |
| DE000A1KRJV6 | 0,010% ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2028)                       | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 84,7280  | 338.912,00      | 0,53                      |
| XS0986194883 | 4,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v. 13(2023)                            | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0530 | 100.053,00      | 0,16                      |
| XS1873219304 | 2,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v. 18(2023)                            | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,6030  | 295.809,00      | 0,47                      |
| XS2081018629 | 1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v. 19(2026)                            | EUR                         | 100.000,00       | 100.000,00                        | 0,00                                 | % 90,5720  | 90.572,00       | 0,14                      |
| XS1669866300 | 0,375% Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2024)                         | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,1340  | 1.922.680,00    | 3,02                      |
| BE0002266352 | 0,750% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)                                       | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,4910  | 196.982,00      | 0,31                      |
| FR0013512407 | 0,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 88,2450  | 441.225,00      | 0,69                      |
| XS2534891978 | 3,250% Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.22(2027)                                    | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                        | 0,00                                 | % 98,1620  | 294.486,00      | 0,46                      |
| XS1785356251 | 1,625% Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 91,2160  | 364.864,00      | 0,57                      |
| DE000A254P53 | 0,010% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2025)                     | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,2990  | 471.495,00      | 0,74                      |
| XS2433126807 | 0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)      | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,7330  | 438.665,00      | 0,69                      |
| XS1957349332 | 0,500% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)                     | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,0180  | 261.054,00      | 0,41                      |
| FR0013513538 | 0,750% Legrand S.A. Reg.S. v.20(2030)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 84,3810  | 421.905,00      | 0,66                      |
| BE6321076711 | 1,625% Lonza Finance International NV Reg.S. v. 20(2027)                         | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,4720  | 369.888,00      | 0,58                      |
| FR0013506508 | 0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025)                | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,0040  | 570.024,00      | 0,90                      |
| ES0000101602 | 4,125% Madrid Reg.S. v.14(2024)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,9530 | 504.765,00      | 0,79                      |
| ES00001010K8 | 3,596% Madrid Sustainability Bond v.23(2033)                                     | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 101,0500 | 202.100,00      | 0,32                      |
| DE000A2DADM7 | 0,850% Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.17(2025)           | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,1340  | 672.938,00      | 1,06                      |
| FR0014008JQ4 | 2,500% Mercialis Reg.S. v.22(2029)   | EUR                         | 300.000,00       | 200.000,00                        | 200.000,00                           | % 79,1920  | 237.576,00      | 0,37                      |
| XS1619643015 | 1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2025)                     | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,9880  | 284.964,00      | 0,45                      |
| XS2089229806 | 1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)                | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 100.000,00                           | % 67,1930  | 134.386,00      | 0,21                      |
| DE000MHB64E1 | 0,375% Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)               | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 80,7890  | 403.945,00      | 0,64                      |
| XS1396767854 | 1,250% Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)                                 | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,1630  | 186.326,00      | 0,29                      |
| XS0706261368 | 3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.11(2023)                     | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,7910  | 1.197.492,00    | 1,88                      |
| DE000A2AAWN1 | 0,500% Niedersachsen Reg.S. v.16(2026)   | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                        | 0,00                                 | % 92,5610  | 185.122,00      | 0,29                      |
| XS2348030268 | 0,000% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2024)              | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,2715  | 385.086,00      | 0,61                      |
| DE000NWB17M9 | 0,250% NRW.Bank v.16(2026)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,8800  | 272.640,00      | 0,43                      |
| DK0009525404 | 0,125% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v. 19(2024)                           | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,9560  | 379.824,00      | 0,60                      |
| DK0009522062 | 0,625% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v. 19(2025)                           | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 94,1150  | 282.345,00      | 0,44                      |
| XS0834371469 | 3,500% OMV AG EMTN Reg.S. v.12(2027)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,9140  | 399.656,00      | 0,63                      |
| XS1917590876 | 0,750% OMV AG EMTN Reg.S. v.18(2023)   | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                              | 200.000,00                           | % 98,2470  | 98.247,00       | 0,15                      |
| FR0013396512 | 1,125% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 100.000,00                           | % 97,3170  | 194.634,00      | 0,31                      |
| FR0012173862 | 2,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.14(2024)                                      | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,0690  | 392.276,00      | 0,62                      |
| FR0013506532 | 1,750% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)                                      | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 89,7640  | 179.528,00      | 0,28                      |
| XS1958534528 | 1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)                                   | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                        | 0,00                                 | % 85,2500  | 255.750,00      | 0,40                      |
| XS0479333311 | 5,250% Polen EMTN v.10(2025)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 102,8370 | 411.348,00      | 0,65                      |
| FR0013217346 | 0,500% Publicis Groupe S.A. Reg.S. v.16(2023)                                    | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,1500  | 392.600,00      | 0,62                      |
| XS2469466390 | 1,250% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR                         | 500.000,00       | 500.000,00                        | 0,00                                 | % 92,1860  | 460.930,00      | 0,73                      |
| XS1789752182 | 1,500% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v. EUR 18(2030)               | EUR                         | 700.000,00       | 700.000,00                        | 0,00                                 | % 88,9360  | 622.552,00      | 0,98                      |
| XS2228260043 | 2,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,8820  | 195.764,00      | 0,31                      |
| FR0014009KQ0 | 1,250% Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 89,6210  | 358.484,00      | 0,56                      |
| XS1824235219 | 0,875% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)                    | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,6300  | 498.150,00      | 0,78                      |



# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen |              |
|---|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------------|--------------|
|   |  |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                             |              |
| XS1813051858                              | 0,375% Sbanken Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2023)               | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 200.000,00                  | %    | 99,8210         | 598.926,00                  | 0,94         |
| XS2489775580                              | 3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)                                   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,5320         | 447.660,00                  | 0,70         |
| XS2118276026                              | 0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)       | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                  | 0,00                        | %    | 84,2730         | 337.092,00                  | 0,53         |
| XS2589792220                              | 3,500% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2036)       | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | %    | 99,2640         | 297.792,00                  | 0,47         |
| XS2478690931                              | 1,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 22(2026)                  | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,4460         | 93.446,00                   | 0,15         |
| XS2433211310                              | 0,750% Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)                        | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 82,5010         | 82.501,00                   | 0,13         |
| FR0013403441                              | 1,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)                      | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,6590         | 292.977,00                  | 0,46         |
| ES0000012E69                              | 1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)   | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 84,2200         | 505.320,00                  | 0,80         |
| XS1760129608                              | 0,500% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025) | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 94,7820         | 94.782,00                   | 0,15         |
| XS1482554075                              | 0,250% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)            | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 90,2580         | 541.548,00                  | 0,85         |
| XS2342589582                              | 0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v. 21(2031)                | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 77,8920         | 1.168.380,00                | 1,84         |
| XS2237321190                              | 0,010% Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)            | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                        | 900.000,00                  | %    | 91,6970         | 641.879,00                  | 1,01         |
| XS2194373077                              | 0,010% SR-Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2027)                  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 87,4010         | 437.005,00                  | 0,69         |
| XS2597110027                              | 4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)                  | EUR                         | 200.000,00       | 200.000,00                  | 0,00                        | %    | 101,4340        | 202.868,00                  | 0,32         |
| XS2405390043                              | 0,500% Sydbank AS Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)                         | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,4140         | 268.242,00                  | 0,42         |
| XS2056395606                              | 0,000% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)                                | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,3040         | 196.608,00                  | 0,31         |
| XS1907150780                              | 2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)                                   | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,4120         | 548.472,00                  | 0,86         |
| FR0013479748                              | 0,250% THALES S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)                                | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 88,1620         | 176.324,00                  | 0,28         |
| XS1429027375                              | 0,750% THALES S.A. Reg.S. v.16(2023)                                     | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,6470         | 498.235,00                  | 0,78         |
| XS0994991411                              | 2,875% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.13(2025)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,0480         | 495.240,00                  | 0,78         |
| XS2004381674                              | 0,696% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 87,0600         | 174.120,00                  | 0,27         |
| DE000A3KNQA0                              | 1,250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)             | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                  | 100.000,00                  | %    | 75,6720         | 302.688,00                  | 0,48         |
| CH0341440334                              | 1,500% UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)                                    | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,1000         | 190.200,00                  | 0,30         |
| XS1696445516                              | 1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)  | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,0000         | 801.000,00                  | 1,26         |
| XS2433141947                              | 1,625% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)                           | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 77,8230         | 311.292,00                  | 0,49         |
| XS2591848192                              | 3,500% Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v. 23(2035)                | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | %    | 100,2650        | 300.795,00                  | 0,47         |
| XS2496288593                              | 3,000% Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v. 22(2027)                 | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                  | 0,00                        | %    | 97,1250         | 388.500,00                  | 0,61         |
| XS2496289138                              | 3,750% Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v. 22(2032)                 | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,3520         | 97.352,00                   | 0,15         |
| XS2521820048                              | 2,000% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)                          | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,6280         | 280.884,00                  | 0,44         |
| XS2175848170                              | 1,625% Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)                                 | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,0180         | 288.054,00                  | 0,45         |
| FR0013521564                              | 0,875% Worldline S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)                             | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 88,3410         | 265.023,00                  | 0,42         |
| CH1111393000                              | 0,000% Z rcher Kantonalbank Reg.S. v.21(2026)                            | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,1860         | 1.872.906,00                | 2,95         |
|   |  |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>57.204.509,00</b>        | <b>89,98</b> |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>57.204.509,00</b>        | <b>89,98</b> |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>57.204.509,00</b>        | <b>89,98</b> |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |              |            |            |   |         |              |      |
|--------------|--|-----|--------------|------------|------------|---|---------|--------------|------|
| XS1402941790 | 0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)                                   | EUR | 700.000,00   | 700.000,00 | 0,00       | % | 99,7500 | 698.250,00   | 1,10 |
| XS2166219720 | 0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)                                       | EUR | 600.000,00   | 0,00       | 0,00       | % | 85,1740 | 511.044,00   | 0,80 |
| XS2471770862 | 3,625% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029) | EUR | 200.000,00   | 0,00       | 200.000,00 | % | 81,9810 | 163.962,00   | 0,26 |
| XS1982834282 | 0,875% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)                                      | EUR | 300.000,00   | 300.000,00 | 0,00       | % | 76,9110 | 230.733,00   | 0,36 |
| XS2068969067 | 0,250% Co peratieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)                 | EUR | 600.000,00   | 0,00       | 0,00       | % | 89,8760 | 539.256,00   | 0,85 |
| XS2466172363 | 1,625% Daimler Truck International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)         | EUR | 500.000,00   | 500.000,00 | 0,00       | % | 92,7130 | 463.565,00   | 0,73 |
| DE000A3E5QW6 | 0,125% GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin EMTN Reg.S. v.21(2027) <sup>1)</sup>      | EUR | 2.000.000,00 | 0,00       | 0,00       | % | 83,0760 | 1.661.520,00 | 2,61 |
| IT0005454241 | 0,000% Italien Reg.S. v.21(2026)   | EUR | 700.000,00   | 0,00       | 0,00       | % | 89,4060 | 625.842,00   | 0,98 |
| XS2366741770 | 0,000% Leasys S.p.A. Reg.S. Green Bond v.21(2024)                              | EUR | 200.000,00   | 0,00       | 0,00       | % | 95,1770 | 190.354,00   | 0,30 |

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                 | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % - Anteil am Fondsvermögen |              |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------------|--------------|
|   |   |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                             |              |
| FR0013410818  | 1,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,2680         | 86.268,00                   | 0,14         |
| XS2054210252  | 1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028) | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 83,7120         | 251.136,00                  | 0,40         |
| XS2055079904  | 1,823% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031) | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 77,6130         | 77.613,00                   | 0,12         |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>5.499.543,00</b>         | <b>8,65</b>  |
| <b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>5.499.543,00</b>         | <b>8,65</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>62.704.052,00</b>        | <b>98,63</b> |

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

|                                      |         |             |                    |              |
|--------------------------------------|---------|-------------|--------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023  | EUX EUR | -5.000.000  | -236.000,00        | -0,37        |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023 | EUX EUR | -200.000    | -2.140,00          | 0,00         |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023   | EUX EUR | -12.800.000 | -336.640,00        | -0,53        |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>       |         |             | <b>-574.780,00</b> | <b>-0,90</b> |

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben <sup>1)</sup>

##### EUR-Bankguthaben bei:

|   |     |              |                     |             |
|---|-----|--------------|---------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank   | EUR | 1.085.935,23 | 1.085.935,23        | 1,71        |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |     |              | <b>1.085.935,23</b> | <b>1,71</b> |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |              | <b>1.085.935,23</b> | <b>1,71</b> |

#### Sonstige Vermögensgegenstände

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Zinsansprüche                              | EUR | 359.822,03 | 359.822,03        | 0,57        |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |     |            | <b>359.822,03</b> | <b>0,57</b> |

#### Sonstige Verbindlichkeiten

|   |     |            |                      |               |
|---|-----|------------|----------------------|---------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten              | EUR | -15.085,07 | -15.085,07           | -0,02         |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b> |     |            | <b>-15.085,07</b>    | <b>-0,02</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                    |     |            | <b>63.559.944,19</b> | <b>100,00</b> |

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

|                    |     |             |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert         | EUR | 91,54       |
| Umlaufende Anteile | STK | 694.330,000 |

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,63 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,90 |

1) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2023                    |
| Devisenkurse                      | Kurse per 31.03.2023                    |

### Marktschlüssel

|                     |                        |
|---------------------|------------------------|
| A) Wertpapierhandel |                        |
| A                   | Amtlicher Börsenhandel |
| M                   | Organisierter Markt    |
| B) Terminbörse      |                        |
| EUX                 | EUREX, Frankfurt       |
| C) OTC              | Over the counter       |

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |  |            |            |
|--------------|---|-----|--|------------|------------|
| FR0012861821 | 1,500% Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.15(2023)  | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| XS1892240281 | 1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2022)   | EUR |  | 0,00       | 100.000,00 |
| XS1789699607 | 1,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.18(2026)  | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| XS2345315142 | 1,375% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)  | EUR |  | 0,00       | 100.000,00 |
| FR0013515749 | 1,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)                           | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| XS1382693452 | 1,875% Bulgarien Reg.S. v.16(2023)  | EUR |  | 0,00       | 100.000,00 |
| PTCMGTOM0029 | 0,875% Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022) | EUR |  | 0,00       | 800.000,00 |
| IT0005358491 | 1,125% Credito Emiliano S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)  | EUR |  | 0,00       | 100.000,00 |
| XS1828032786 | 1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)                           | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| DE000A3H2ZX9 | 0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)                                   | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| DE000A2LQNQ6 | 0,750% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2023)  | EUR |  | 0,00       | 400.000,00 |
| BE0002239086 | 1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.15(2024)  | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| FR001400F119 | 4,000% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)   | EUR |  | 100.000,00 | 100.000,00 |
| XS2177575177 | 0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)   | EUR |  | 0,00       | 100.000,00 |
| XS1030851791 | 2,625% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)   | EUR |  | 0,00       | 500.000,00 |
| XS2333297625 | 0,741% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)   | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| DE000A185QA5 | 0,375% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.16(2024)  | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| XS1329671132 | 2,125% Exor NV Reg.S. v.15(2022)  | EUR |  | 0,00       | 400.000,00 |
| IT0005174492 | 0,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)   | EUR |  | 0,00       | 100.000,00 |
| XS1511781467 | 0,875% Iren S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)   | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| XS2197356186 | 1,000% Iren S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)   | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| XS2193979254 | 0,625% Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.20(2032)  | EUR |  | 0,00       | 500.000,00 |
| XS2001175657 | 0,500% Koninklijke Philips NV Reg.S. Green Bond v.19(2026)  | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| XS2023644540 | 0,875% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031)                                       | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| FR0000471930 | 8,125% Orange S.A. EMTN v.03(2033)  | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| XS1588411188 | 0,625% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2023)  | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| BE0002830116 | 0,750% Proximus S.A. Sustainability Bond v.21(2036)   | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| XS0545428285 | 3,875% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.10(2025)  | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |
| XS2014291616 | 1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)   | EUR |  | 0,00       | 200.000,00 |
| XS2343822503 | 0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)   | EUR |  | 0,00       | 300.000,00 |

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |  |      |            |
|--------------|---|-----|--|------|------------|
| XS2149379211 | 2,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR |  | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2054209320 | 0,452% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)             | EUR |  | 0,00 | 300.000,00 |

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

#### Zins-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe   | EUR | 15.292 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe  | EUR | 8.671  |
| Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 214    |

# Quoniam Bonds MinRisk SGB

WKN A2QFXM  
ISIN DE000A2QFXM6

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

|                           |            |                    |
|---------------------------|------------|--------------------|
| <b>Anteilwert</b>         | <b>EUR</b> | <b>91,54</b>       |
| <b>Umlaufende Anteile</b> | <b>STK</b> | <b>694.330,000</b> |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

|  | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |                     |                   |                    |
| absolut  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |                     |                   |                    |
| 1. Name  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>   |                     |                   |                    |
|  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>   |                     |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |                     |                   |                    |
| Arten  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |                     |                   |                    |
|  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>  |                     |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>  |                     |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |                     |                   |                    |
| absolut  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Kostenanteil des Fonds</b>  |                     |                   |                    |
| absolut  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>   |                     |                   |                    |
| absolut  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |                     |                   |                    |
| absolut  | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                     |                   |                    |
|  |                     |                   | n.a.               |
| <b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>   |                     |                   |                    |
| <b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>  |                     |                   |                    |
|  |                     |                   | n.a.               |

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

|  |      |
|--|------|
| 1. Name                                      | n.a. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | n.a. |

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

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

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

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 0 |
|------------------------------------|---|

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| gesonderte Konten / Depots  | n.a. |
| Sammelkonten / Depots       | n.a. |
| andere Konten / Depots      | n.a. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und  
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union  
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)