

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Capitulum Weltzins-Invest Universal

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert mindestens 51% in Renten. In diesem Rahmen investiert der Fonds in fest und variabel verzinslichen Wertpapieren, in Wertpapieren verbrieften verzinslichen Geldmarktinstrumenten und Zerobonds in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euros. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Nicht-Industrieländer) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug (z.B. über eine Credit-Linked-Note-Verbindung) zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Dabei werden - unter Beachtung des Erwerbsratings - gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, bei denen jedoch nach eingehender Prüfung davon ausgegangen werden kann, dass Zins- und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden, sowie Papiere, die auf eine Währung lauten, die hohe Wechselkursschwankungen gegenüber der Fondswährung aufweisen können.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	237.276.027,88	94,43	233.860.793,90	97,14
DTG	54.461,28	0,02	-169.598,43	-0,07
Bankguthaben	8.813.623,73	3,51	2.111.317,14	0,88
Zins- und Dividendenansprüche	6.016.313,46	2,39	5.333.124,78	2,22
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-881.664,48	-0,35	-389.804,95	-0,16
Fondsvermögen	251.278.761,87	100,00	240.745.832,44	100,00

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Das abgelaufene Geschäftsjahr beendete der Fonds mit einer positiven Wertentwicklung und konnte seine Benchmark abermals übertreffen. Die hohen laufenden Erträge der im Fonds gehaltenen Anleihen waren dabei der hauptsächliche Werttreiber. Das Währungsbild zeigte sich recht ausgeglichen, wobei sich der zu Beginn des Zeitraums stark aufwertende US-Dollar im Verlauf wieder abschwächte. Weder die anfangs noch von den Notenbanken der Schwellenländer durchgeführten Zinserhöhungen noch die von den erreichten sehr hohen Niveaus aus beginnenden Zinssenkungen konnten den Fonds wegen der strategisch kurzen Zinsbindungsdauer der Anleihen (Duration) merklich beeinflussen. Bereits vor Beginn des Krieges in der Ukraine erworbene Anleihen in Russischen Rubel und Ukrainischer Griwna wurden über Fälligkeiten und aktive Verkäufe reduziert.

Trotz der hohen Ertragsausschüttung im Mai konnte das Fondsvolumen über das Geschäftsjahr weiter zulegen. Neue Mittel wurden vom Fondsmanagement konzeptgetreu in weitere Anleihen investiert, die zu einem großen Teil am Primärmarkt über Neuemissionen erworben wurden und eine sehr gute Bonität aufwiesen. Die jährliche Ablaufrendite des Portfolios liegt weiterhin auf überdurchschnittlich hohen Niveaus und deutlich über den vergleichbaren Werten der Euro-Zone sowie der auf die reinen Schwellenländer bezogenen Benchmark.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Devisenverluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2022 bis 31. März 2023)¹.

Anteilklasse P: +3,30%

Anteilklasse I: +3,58%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht

**Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	252.164.207,56	100,35
1. Anleihen	237.276.027,88	94,43
< 1 Jahr	53.084.451,80	21,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	91.228.608,32	36,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	46.783.049,90	18,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	36.940.992,38	14,70
>= 10 Jahre	9.238.925,48	3,68
2. Derivate	54.461,28	0,02
3. Bankguthaben	8.814.153,24	3,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.019.565,16	2,40
II. Verbindlichkeiten	-885.445,69	-0,35
III. Fondsvermögen	251.278.761,87	100,00

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	237.276.027,88	94,43
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	152.131.882,42	60,54
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	152.131.882,42	60,54
7,2392 % Asian Development Bank DR/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1844099090	AMD		176.000	0	0 %	99,050	414.462,85	0,16
16,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(23)	ARARGE4502J2	ARS		200.000	55.000	0 %	77,722	684.709,88	0,27
15,5000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(26)	ARARGE4502K0	ARS		490.000	280.000	0 %	30,830	665.429,78	0,26
72,8563 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(24) Ser.22	ARCBAS3201F3	ARS		20.000	0	0 %	101,503	89.421,41	0,04
73,0907 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(28) Ser.23	ARCBAS3201J5	ARS		20.000	0	0 %	107,728	94.905,46	0,04
72,9111 % Buenos Aires, Province of... AP-FLR Bonos 2018(25)	ARPBUE3205N8	ARS		20.000	0	0 %	104,335	91.916,32	0,04
40,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2363709259	ARS		50.000	0	0 %	84,583	186.288,81	0,07
5,5000 % Commerzbank AG T2 DL-MTN-Anl. S.902 v.18(28)	XS1869582335	AUD		1.000	1.000	0 %	92,905	572.921,81	0,23
4,2000 % Crédit Agricole S.A. AD-FLR Med.-Term Nts 19(29/34)	XS2002683261	AUD		1.000	0	0 %	90,114	555.710,41	0,22
Deutsche Bank AG AD-Zero MTN v.12(24.09.27)	XS0834608902	AUD		750	0	0 %	76,024	351.615,69	0,14
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90	AUD		1.000	0	0 %	92,767	572.070,79	0,23
4,8750 % Société Générale S.A. AD-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	FR0013446424	AUD		1.000	0	0 %	81,637	503.434,88	0,20
6,0000 % Asian Development Bank AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2579298410	AZN		1.500	1.500	0 %	99,560	813.484,83	0,32
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT		150.000	0	0 %	98,040	1.262.844,41	0,50
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL		3.000	0	0 %	82,879	451.459,85	0,18
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL		3.000	0	0 %	65,117	354.706,40	0,14
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL		4.000	0	0 %	47,085	341.976,25	0,14
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL		5.000	0	0 %	97,931	876.254,41	0,35
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-Medium-Term Notes 2016(23)	CA404280BE83	CAD		500	0	0 %	98,640	335.510,20	0,13
0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Anl. 2019(23)	CH0505011962	CHF		1.000	200	0 %	98,525	992.995,36	0,40
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237	CHF		500	0	0 %	82,976	418.141,50	0,17
1,5400 % Gaz Finance PLC SF-LPN 2021(27) Gazprom	CH1120085688	CHF		500	0	0 %	65,078	327.947,99	0,13
3,2500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2018(23)	CH0448036266	CHF		500	0	0 %	96,550	486.545,05	0,19
1,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) SF-Notes 2018(23)	CH0416654272	CHF		1.000	1.000	0 %	98,628	994.033,46	0,40
3,1250 % RZD Capital PLC SF-FLR LPN 21(Und.)Russ.Railw.	CH1100259816	CHF		800	0	0 %	15,950	128.603,10	0,05
0,8400 % RZD Capital PLC SF-LPN 2020(26) Russ.Railways	CH0522690715	CHF		1.000	1.000	0 %	54,227	546.532,96	0,22
5,3340 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581	CHF		750	0	0 %	101,498	767.219,31	0,31
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	CHF		1.000	250	0 %	92,476	932.029,83	0,37
6,3800 % VTB Capital S.A. SF-FLR MTN LPN 14(19/24)VTB Bk	CH0248531110	CHF		500	0	0 %	16,000	80.628,91	0,03
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(26)	CL0002172501	CLP		500.000	0	0 %	96,060	559.518,93	0,22

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(35)	CL0002187822		CLP	500.000	0	0 %	99,907	581.926,48	0,23
4,7000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(30)	CL0002454248		CLP	500.000	0	0 %	96,916	564.504,86	0,22
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784		CLP	500.000	0	0 %	85,202	496.274,53	0,20
5,2500 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2437790145		CLP	500.000	500.000	0 %	93,887	546.859,90	0,22
4,6000 % BPCE S.A. YC-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013378874		CNY	2.000	0	0 %	100,476	269.235,51	0,11
3,5000 % Deutsche Bank AG CH-Med.-Term.Nts v.2021(2028)	XS2312722080		CNY	3.000	0	0 %	91,116	366.231,68	0,15
3,6615 % Deutsche Bank AG Subord.FLR-YC-MTN v.15(15/25)	XS1216614542		CNY	4.000	0	0 %	98,462	527.677,59	0,21
4,0000 % Emirates NBD PJSC YC-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2015330157		CNY	4.000	0	0 %	100,507	538.637,16	0,21
4,0500 % Emirates NBD PJSC YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2231705950		CNY	4.000	0	0 %	100,458	538.374,55	0,21
4,7000 % Far East Horizon Ltd YC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2286604181		CNY	5.000	0	0 %	96,630	647.324,42	0,26
3,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C YC-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2191850069		CNY	4.000	0	0 %	99,456	533.004,64	0,21
3,5000 % Morgan Stanley Finance LLC YC-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1906337560		CNY	3.000	0	2.000 %	99,525	400.030,82	0,16
3,8200 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2107328374		CNY	4.000	0	0 %	99,911	535.443,07	0,21
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227817876		CNY	5.000	3.000	0 %	99,314	665.304,54	0,26
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2186295049		CNY	5.000	0	0 %	99,488	666.469,99	0,27
3,1500 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2292954034		CNY	5.000	0	0 %	97,698	654.478,95	0,26
3,4000 % Volkswagen Intl Finance N.V. CH-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2270263598		CNY	2.000	0	3.000 %	100,068	268.142,23	0,11
11,5000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2533138033		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	101,330	400.660,35	0,16
12,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2591852038		COP	3.000.000	3.000.000	0 %	101,911	604.436,45	0,24
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157		COP	10.000.000	10.000.000	0 %	42,279	835.859,03	0,33
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606		COP	3.000.000	0	0 %	81,540	483.615,59	0,19
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	80,890	319.840,28	0,13
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766		COP	2.000.000	1.000.000	0 %	91,219	360.681,31	0,14
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564		COP	2.000.000	0	0 %	84,011	332.180,76	0,13
2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	92,958	367.557,34	0,15
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	87,830	347.281,15	0,14
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900		CRC	300.000	0	0 %	99,107	506.486,10	0,20
7,8900 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668		CZK	18.000	18.000	0 %	102,208	783.837,08	0,31
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3		CZK	12.000	0	0 %	84,599	432.529,58	0,17
7,4100 % Česká Sporitelna AS KC-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	CZ0003707291		CZK	15.000	15.000	0 %	101,492	648.621,70	0,26
7,6000 % Deutsche Bank AG FLR-KC-Med.Term Nts.v.21(27)	XS2406744164		CZK	12.000	12.000	0 %	95,272	487.098,28	0,19
8,3600 % Deutsche Bank AG KC-FLR-Med.Term Nts.v.18(25)	XS1783227454		CZK	8.000	3.000	0 %	96,611	329.295,02	0,13
1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- KC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2333787047		CZK	18.000	18.000	0 %	96,796	742.329,00	0,30
2,7450 % NET4GAS s.r.o. KC-Bonds 2021(31)	CZ0003529794		CZK	21.000	9.000	0 %	73,779	660.113,44	0,26
7,4000 % Oberbank AG KC-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	AT000B127048		CZK	20.000	10.000	0 %	97,481	830.648,03	0,33
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	AT000B015235		CZK	10.000	0	0 %	96,175	409.762,99	0,16

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,4700 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. KC-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AT0000A2CP93		CZK	12.000	0	0	101,221	517.514,26	0,21
1,7000 % Volkswagen Fin. Services N.V. KC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2349422472		CZK	10.000	0	0	94,818	403.980,15	0,16
Deutsche Bank AG DK-Zero Notes 1996(26)	DE0001345940		DKK	5.000	0	0	82,588	554.341,41	0,22
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2377362731		EGP	20.000	20.000	0	87,151	521.948,47	0,21
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2416663289		EGP	17.000	7.000	0	82,679	420.889,32	0,17
8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2308323232		EGP	40.000	30.000	0	78,959	945.774,60	0,38
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	14	0	0	25,403	3.516,28	0,00
1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2239091080		EUR	900	900	0	72,138	649.242,00	0,26
1,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2243355554		EUR	400	400	0	62,418	249.672,00	0,10
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	1.000	500	0	79,466	794.660,00	0,32
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2398776307		EUR	1.200	1.200	0	98,164	1.177.972,52	0,47
3,6757 % BRIT Insurance Holdings Ltd. LS-FLR Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	200	200	0	75,692	172.340,62	0,07
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522		GBP	500	200	0	73,966	421.026,87	0,17
7,7500 % Intl Personal Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1998163148		GBP	300	0	0	98,498	336.400,27	0,13
6,0000 % Italien, Republik LS-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0089572316		GBP	200	0	0	103,257	235.102,46	0,09
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917		GBP	200	0	0	58,420	133.014,57	0,05
10,9860 % Asian Development Bank GL/DL-FLR MTNs 2021(24)	XS2325621709		GEL	1.000	0	0	99,730	364.308,91	0,14
10,7978 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289		GEL	2.000	0	0	96,410	704.362,18	0,28
8,5000 % European Investment Bank GL/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2414940986		GEL	3.500	1.500	0	98,976	1.265.445,39	0,50
2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243670150		HUF	350.000	200.000	0	91,873	845.775,80	0,34
1,5000 % ERSTE Jelzalogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-T. Notes 2018(23)	HU0000653159		HUF	75.000	0	0	91,148	179.807,75	0,07
1,5000 % ERSTE Jelzalogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(24)	HU0000653274		HUF	200.000	0	0	81,859	430.622,29	0,17
2,5000 % ERSTE Jelzalogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	HU0000653258		HUF	200.000	0	0	76,707	403.516,92	0,16
2,5000 % ERSTE Jelzalogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(29)	HU0000653290		HUF	100.000	0	0	63,101	165.972,22	0,07
2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2237392027		HUF	250.000	0	0	94,672	622.530,84	0,25
1,9000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2314258968		HUF	250.000	100.000	0	90,688	596.333,41	0,24
9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2498552194		HUF	100.000	100.000	0	94,629	248.899,23	0,10
11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2524813545		HUF	100.000	100.000	0	97,601	256.716,38	0,10
1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2019(24) 188	AT000B014725		HUF	100.000	0	0	83,737	220.251,58	0,09
8,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334		HUF	300.000	300.000	0	89,896	709.351,56	0,28
Raiffeisen Bank Intl AG UF-Nullk.-SV MTN 2018(28) 153	AT000B014386		HUF	125.000	0	0	54,757	180.032,02	0,07
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347		IDR	5.000.000	0	0	95,868	294.369,13	0,12
7,2500 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T. Nts 17(24) Reg.S	XS1730897086		IDR	10.000.000	0	0	101,045	620.530,90	0,25
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T.Nts 2019(24)Reg.S	XS1956844135		IDR	10.000.000	10.000.000	4.000.000	101,732	624.749,86	0,25
6,7100 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2081597630		IDR	10.000.000	0	0	100,120	614.850,36	0,24
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431		IDR	10.000.000	0	0	96,086	590.077,02	0,23

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2107584299	IDR		5.000.000	0	0 %	98,873	303.596,18	0,12
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2105040872	IDR		10.000.000	0	0 %	99,223	609.341,76	0,24
1,7500 % Israel IS-Bonds 2015(25) Ser. 0825	IL0011355570	ILS		1.500	1.500	0 %	95,903	367.904,91	0,15
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159	INR		50.000	0	0 %	95,938	537.350,98	0,21
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR		50.000	50.000	0 %	97,922	548.463,42	0,22
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2308294037	INR		50.000	50.000	0 %	98,730	552.989,04	0,22
6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2419123612	INR		50.000	50.000	0 %	92,926	520.480,70	0,21
8,1000 % HDFC Bank Ltd. IR/DL-Notes 2018(25)	XS1794215696	INR		50.000	0	0 %	100,703	564.039,86	0,22
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706	INR		50.000	0	0 %	94,728	530.573,75	0,21
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46	INR		50.000	50.000	0 %	98,757	553.140,27	0,22
9,7230 % Kerala Infr.Inv.Fd Brd (KIFFB) IR/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1966673342	INR		50.000	0	0 %	102,357	573.303,95	0,23
12,5000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2574389537	KES		100.000	100.000	0 %	95,529	664.195,95	0,26
12,5000 % ICBC Standard Bank PLC KS/DL-FLR Cred. Lkd MTN 19(24)	XS2081168515	KES		300.000	0	0 %	101,697	2.121.241,60	0,84
10,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2021(26)RegS	XS2337670421	KZT		500.000	0	0 %	78,024	789.983,97	0,31
8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1814831563	KZT		500.000	0	0 %	97,599	988.180,19	0,39
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106835262	KZT		1.000.000	0	0 %	90,988	1.842.494,53	0,73
10,0000 % Eurasian Development Bank KT/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2361431476	KZT		1.400.000	700.000	0 %	94,612	2.682.232,97	1,07
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2352605575	KZT		200.000	0	0 %	98,359	398.349,22	0,16
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2393634741	LKR		100.200	0	0 %	96,239	273.350,35	0,11
7,5000 % Frontera Capital B.V. MT/DL-Cr.Lkd MTN 2021(24)RegS	XS2401074906	MNT		2.820.000	0	0 %	89,655	662.136,81	0,26
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Notes 2014(25)	MX95CF050047	STK		150.000	150.000	0 MXN	92,774	709.588,76	0,28
8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V MN-Notes 2017(27) Ser.17	MX95CF050088	STK		100.000	0	0 MXN	91,577	466.955,61	0,19
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064	MXN		10.000	0	0 %	95,271	485.791,50	0,19
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872	MXN		15.000	5.000	0 %	84,258	644.453,51	0,26
8,3000 % Deutsche Bank AG MN-MTN Anleihe v.2016 (2025)	XS1504239028	MXN		15.000	0	7.000 %	93,792	717.375,01	0,29
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195	MXN		25.000	25.000	0 %	28,042	357.468,83	0,14
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139	MXN		30.000	0	0 %	35,322	540.325,83	0,22
International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075	MXN		10.000	10.000	0 %	72,797	371.195,47	0,15
8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0282382588	MXN		1.200	1.200	15.000 %	93,295	57.085,89	0,02
6,2000 % Nacional Financiera (Nafin) MN-Certific. 2016(26) Ser.0925	MX95NA0R0005	STK		150.000	0	0 MXN	89,035	680.990,75	0,27
7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN-Bonos 2014(26)	MX95PE1X00J5	STK		150.000	0	0 MXN	87,000	665.425,90	0,26
3,5020 % Malaysia MR-Bonds 2007(27) Ser.3/07	MYBMX0700034	MYR		2.000	0	0 %	99,959	417.313,07	0,17
4,3920 % Malaysia MR-Bonds 2011(26) Ser.0311	MYBMS1100036	MYR		2.000	0	0 %	102,967	429.871,00	0,17
3,7330 % Malaysia MR-Bonds 2013(28) Ser.0513	MYBMS1300057	MYR		2.000	0	0 %	100,613	420.043,42	0,17
3,9550 % Malaysia MR-Bonds 2015(25) Ser.0115	MYBMO1500010	MYR		5.000	0	0 %	101,704	1.061.495,43	0,42
4,0590 % Malaysia MR-Bonds 2017(24) Ser.0217	MYBML1700020	MYR		2.000	0	0 %	101,563	424.009,52	0,17

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0940 % Malaysia MR-Bonds 2018(23) Ser. 0318	MYBGJ1800032		MYR	2.000	0	0 %	100,915	421.304,22	0,17
4,1280 % Malaysia MR-Bonds 2018(25) Ser.0118	MYBGL1800012		MYR	2.000	0	0 %	101,820	425.082,45	0,17
3,4780 % Malaysia MR-Bonds 2019(24)	MYBMI1900030		MYR	2.000	0	0 %	100,598	419.980,80	0,17
3,8850 % Malaysia MR-Bonds 2019(29)	MYBMO1900020		MYR	2.000	0	0 %	100,291	418.699,12	0,17
4,4900 % Avinor AS NK-FLR Med.-T.Nts 2020(26/26)	NO0010881246		NOK	4.000	4.000	0 %	100,988	355.060,21	0,14
1,8200 % Eidsiva Energi AS NK-Anl. 2020(30)	NO0010894645		NOK	6.000	0	0 %	84,113	443.594,97	0,18
7,9600 % Íslandsbanki hf. NK-FLR Preferred MTN 2022(25)	NO0012755802		NOK	4.000	4.000	0 %	101,482	356.797,05	0,14
4,2600 % Norske Tog AS NK-Medium-Term Notes 2023(33)	NO0012851890		NOK	4.000	4.000	0 %	98,166	345.138,44	0,14
7,4800 % NRC Group ASA NK-FLR Notes 2019(22/24)	NO0010861768		NOK	1.250	0	0 %	99,933	109.797,18	0,04
2,0500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2019(24)	NO0010867575		NOK	5.000	0	0 %	97,198	427.168,85	0,17
1,2000 % Oslo, Stadt NK-Bonds 2020(26)	NO0010912835		NOK	9.000	3.000	0 %	91,400	723.037,71	0,29
2,3500 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2019(23) 187	AT000B014683		NOK	5.000	0	0 %	99,540	437.461,55	0,17
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201		NOK	5.000	5.000	0 %	93,679	411.703,44	0,16
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871		NOK	4.000	4.000	0 %	97,698	343.493,01	0,14
3,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. ND-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1810024841		NZD	1.000	0	0 %	99,883	575.495,51	0,23
2,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. ND-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958644038		NZD	1.175	500	0 %	97,457	659.783,22	0,26
4,0000 % Deutsche Bank AG ND-Med.Term Nts.v.2017(2023)	XS1671577937		NZD	3.400	1.400	0 %	99,136	1.942.051,16	0,77
3,4200 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2018(28)	NZHNZD0628L7		NZD	1.000	0	0 %	93,277	537.433,74	0,21
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7		NZD	1.000	0	0 %	91,744	528.601,06	0,21
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916		PEN	2.000	2.000	0 %	97,483	477.448,27	0,19
1,2500 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2200700347		PEN	2.000	2.000	0 %	98,502	482.438,27	0,19
4,1500 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2090786869		PEN	2.000	0	0 %	94,886	464.727,97	0,18
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057		PEN	2.000	0	0 %	91,909	450.148,16	0,18
4,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1829203121		PEN	2.000	0	0 %	99,360	486.642,34	0,19
1,7500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2342015737		PEN	2.000	2.000	0 %	94,874	464.670,01	0,18
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039		PEN	5.000	0	0 %	48,637	595.530,79	0,24
5,9400 % Peru NS-Bonos Tes. 2018(29)	PEP01000C5F6		PEN	3.000	0	0 %	94,671	695.513,65	0,28
5,4000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 19(34)Reg.S	USP78024AG45		PEN	2.000	0	0 %	84,205	412.415,82	0,16
7,3750 % Telefonica del Peru S.A.A. NS/DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	USP9T36GAR67		PEN	3.000	0	0 %	85,441	627.704,18	0,25
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560		PHP	50.000	0	0 %	94,646	801.535,90	0,32
3,7000 % Export-Import Bk of Korea, The PP/DL-Med.-T.Nts 2021(26)	XS2320433936		PHP	30.000	0	0 %	94,751	481.455,07	0,19
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092		PHP	30.000	0	0 %	93,149	473.314,88	0,19
7,5000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2262116325		PKR	50.000	0	0 %	98,359	159.691,33	0,06
8,7500 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2296206225		PKR	100.000	0	0 %	100,527	326.422,26	0,13
0,4300 % Asian Development Bank ZY-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2215529202		PLN	3.000	3.000	0 %	86,482	554.395,49	0,22
1,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(25)	PL0000500286		PLN	2.000	2.000	0 %	89,219	381.294,07	0,15

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278	PLN		4.000	0	0 %	74,744	638.864,91	0,25
2,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(33)	PL0000500294	PLN		5.000	0	0 %	67,063	716.515,66	0,29
2,5700 % Barclays Bank PLC ZY-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962236144	PLN		2.000	0	0 %	95,781	409.338,01	0,16
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447	PLN		3.000	0	0 %	84,838	543.858,71	0,22
8,5500 % Corporación Andina de Fomento ZY-Med.-Term Nts 2023(25/35)	XS2597553796	PLN		4.000	4.000	0 %	102,513	876.216,93	0,35
6,9950 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479	PLN		2.000	0	0 %	99,874	426.830,21	0,17
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866	PLN		2.000	0	0 %	88,994	380.332,49	0,15
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698	PLN		2.000	0	0 %	95,808	409.453,40	0,16
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN		2.000	0	0 %	82,200	351.297,06	0,14
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302	PLN		2.000	0	0 %	78,087	333.719,39	0,13
7,2100 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 2018(24)	PLPKOHP00074	PLN		2.000	0	0 %	98,950	422.881,32	0,17
3,4000 % Raiffeisen Bank Intl AG ZY-Med.-Term Notes 2018(23)165	XS1901007150	PLN		4.000	2.000	0 %	97,256	831.280,37	0,33
5,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6	RON		2.000	0	0 %	87,640	354.387,38	0,14
5,6100 % BNP Paribas S.A. LN-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1946063895	RON		1.000	0	0 %	97,168	196.458,68	0,08
5,1000 % Bukarest, Stadt LN-Med.-Term Nts 2015(25) No.4	ROPMBUDBL046	RON		2.000	0	0 %	95,231	385.083,39	0,15
7,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LN-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2410433986	RON		2.000	0	0 %	100,213	405.228,91	0,16
4,0700 % Deutsche Bank AG LN-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	XS2133327085	RON		6.000	0	0 %	93,680	1.136.433,48	0,45
11,0000 % Erste Group Bank AG LN-FLR Med.-T. Nts 15(25) 1446	AT0000A1FW68	RON		5.000	5.000	0 %	101,985	1.030.983,70	0,41
5,1500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1610695741	RON		1.000	0	0 %	85,874	173.622,37	0,07
2,7500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS1970509268	RON		3.000	0	0 %	98,315	596.331,71	0,24
3,3930 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2240977608	RON		10.000	10.000	0 %	98,138	1.984.194,10	0,79
4,9500 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2436688597	RON		6.000	6.000	0 %	94,706	1.148.877,71	0,46
5,0000 % JPMorgan Chase & Co. LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1569757963	RON		2.000	0	3.500 %	87,914	355.495,75	0,14
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055	RON		3.000	0	0 %	77,231	468.445,21	0,19
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2019(26)	RSMFRSD89592	RSD		100.000	100.000	0 %	97,304	830.540,08	0,33
3,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(25)	RSMFRSD90335	RSD		50.000	0	0 %	94,281	402.368,61	0,16
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(32)	RSMFRSD86176	RSD		70.000	20.000	0 %	85,013	507.941,02	0,20
7,8500 % Alfa Bond Issuance PLC RL-M.-T.LPN 2021(25) Alfa Bk	XS2368111584	RUB		50.000	0	0 %	11,000	65.329,74	0,03
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865	RUB		50.000	0	0 %	42,647	253.285,60	0,10
8,8000 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 19(25)Rus.Railw.	XS1843442465	RUB		50.000	0	0 %	50,000	296.953,38	0,12
6,5980 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 20(28)Rus.Railw.	XS2271376498	RUB		250.000	200.000	0 %	50,000	1.484.766,89	0,59
6,2690 % Arion Bank hf. SK-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1914314726	SEK		2.000	0	0 %	98,965	175.712,87	0,07
9,8670 % Intl Personal Finance PLC SK-FLR Med.-Term Nts 21(23/24)	XS2385790824	SEK		8.000	2.000	0 %	101,883	723.573,45	0,29
5,7050 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1874044016	SEK		6.000	0	0 %	99,019	527.426,23	0,21
7,2400 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2017804548	SEK		2.000	0	0 %	96,919	172.080,18	0,07
5,5000 % ABN AMRO Bank N.V. SD-FLR MTN 2022(27/32)	XS2498035455	SGD		250	250	0 %	99,800	172.795,90	0,07

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR0014008JF7		SGD	500	0	0 %	90,248	312.514,72	0,12
5,2500 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 22(27/32)	FR001400BLE6		SGD	250	250	0 %	96,735	167.489,09	0,07
3,9500 % Crédit Agricole S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 22(27/32)	FR0014009V14		SGD	500	500	0 %	92,105	318.945,22	0,13
5,0000 % Deutsche Bank AG SD-FLR-MTN v.22(25/26)	XS2526843797		SGD	500	500	0 %	97,717	338.378,70	0,13
2,0000 % Eastern Air Overseas (HK) Corp SD-Notes 2021(26)	XS2343214040		SGD	500	0	500 %	93,116	322.446,15	0,13
3,8000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. SD-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1713316252		SGD	500	0	750 %	84,757	293.500,24	0,12
3,7000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. SD-Medium-Term Nts 21(24/Und.)	SGXF49342292		SGD	1.000	0	0 %	89,265	618.221,48	0,25
5,3750 % Olam International Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(26/Und.)	SGXF39597590		SGD	1.000	0	0 %	92,006	637.204,79	0,25
4,1000 % Singapore Techn.Telemedia Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 20(27/Und.)	SGXF43872450		SGD	250	0	0 %	95,648	165.607,04	0,07
4,3500 % SingPost Group Treas. Pte Ltd. SD-FLR Med.-T. Nts 22(27/Und.)	SGXF24733614		SGD	1.000	1.000	0 %	96,246	666.569,71	0,27
3,3000 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(31/Und.)	SGXF70435585		SGD	1.000	0	0 %	88,814	615.098,00	0,24
18,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2334027963		TRY	5.000	0	0 %	77,874	186.831,54	0,07
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2290377733		TRY	5.000	0	0 %	78,602	188.578,12	0,08
12,0000 % Barclays Bank PLC TN-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998652777		TRY	5.000	0	0 %	77,940	186.989,88	0,07
18,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2407021935		TRY	3.500	0	0 %	71,334	119.798,76	0,05
Deutsche Bank AG TN-Zero-MTN v.19(17.02.28)	XS1991028777		TRY	10.000	0	0 %	26,311	126.248,16	0,05
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622		TRY	10.000	0	0 %	38,038	182.517,86	0,07
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Notes 2017(23)	XS1706208953		TRY	5.930	5.930	0 %	96,895	275.704,44	0,11
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591		TRY	3.000	0	0 %	28,487	41.006,78	0,02
9,4000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2361428175		UAH	20.000	0	0 %	91,882	458.318,74	0,18
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2374716012		UAH	30.000	0	0 %	83,797	626.984,36	0,25
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2305846649		UAH	15.000	0	0 %	63,033	235.811,82	0,09
12,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2448400437		UAH	20.000	0	0 %	86,433	431.139,10	0,17
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389		UAH	10.000	0	0 %	52,115	129.978,58	0,05
16,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-Credit Lkd MTN 2022(23)	XS2547716436		UAH	8.380	8.380	0 %	96,033	200.711,89	0,08
8,5000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2296460103		UAH	10.000	0	0 %	84,598	210.991,50	0,08
10,5000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2493293711		UGX	2.000.000	2.000.000	0 %	98,135	479.250,55	0,19
3,5351 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863		USD	500	0	0 %	79,397	365.444,68	0,15
4,3805 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2385215301		USD	1.000	0	0 %	83,914	772.476,43	0,31
0,0000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2533016270		USD	1.000	1.000	0 %	104,758	964.352,63	0,38
0,0000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2496288916		USD	800	800	0 %	95,669	704.551,28	0,28
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	1.300	800	0 %	93,313	1.116.697,97	0,44
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164		USD	500	0	0 %	97,809	180.076,43	0,07
8,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2206589611		USD	700	0	0 %	100,439	647.218,86	0,26
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2449952923		USD	1.500	700	0 %	100,793	1.391.784,04	0,55
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2514154553		USD	800	800	0 %	106,819	786.666,08	0,31

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,3899 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2445175875		USD	750	0	0 %	83,598	577.174,94	0,23
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2576549740		USD	750	750	0 %	79,806	550.995,03	0,22
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2588987029		USD	500	500	0 %	103,891	478.186,24	0,19
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2294323626		USD	1.750	0	0 %	62,646	1.009.215,90	0,40
9,6000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-T. Nts 2018(20-24)	XS1901940194		USD	500	0	0 %	105,098	235.108,67	0,09
15,0000 % European Bank Rec. Dev. DL/SU-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2535821974		USD	1.000	1.000	0 %	111,496	1.026.381,47	0,41
10,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2464787758		USD	500	500	0 %	84,061	386.916,22	0,15
6,1224 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2460003440		USD	600	0	0 %	81,574	450.560,62	0,18
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2022(23)	XS2562651922		USD	600	600	0 %	97,797	540.165,77	0,21
8,1400 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/Cred.Lkd MTN 19(26)	XS2086805954		USD	200	0	0 %	85,503	157.420,63	0,06
10,4000 % Corporación Andina de Fomento PU/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2033397550		UYU	25.000	25.000	30.000 %	97,871	582.253,60	0,23
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(25-27)	US760942AU61		UYU	10.000	0	0 %	103,866	861.916,31	0,34
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	10.000	0	0 %	103,447	835.762,99	0,33
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	10.000	0	0 %	104,027	780.797,54	0,31
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	15.000	0	0 %	105,305	929.813,11	0,37
10,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Med.-Term Nts 22(24)144A	XS2442840356		UZS	8.000.000	8.000.000	0 %	99,855	644.806,78	0,26
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2397381331		UZS	17.000.000	7.000.000	0 %	97,683	1.340.402,39	0,53
10,2000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2448658018		UZS	7.000.000	0	0 %	99,408	561.676,96	0,22
14,5000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2020(23)Reg.S	XS2264056313		UZS	3.000.000	0	8.000.000 %	97,740	236.680,16	0,09
7,0000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2591868463		VND	10.000.000	10.000.000	0 %	100,454	394.344,22	0,16
1,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2439105870		VND	10.000.000	0	0 %	95,635	375.424,98	0,15
7,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2560739943		VND	15.000.000	15.000.000	0 %	105,776	622.853,66	0,25
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710		VND	20.000.000	20.000.000	0 %	108,380	850.919,42	0,34
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960		ZAR	5.000	0	0 %	98,504	255.591,50	0,10
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	30.000	0	0 %	44,126	686.967,76	0,27
8,0000 % Deutsche Bank AG RC-MTN Anleihe v.2014 (2026)	XS1041820546		ZAR	10.000	0	0 %	93,172	483.510,55	0,19
Deutsche Bank AG RC-Zero MTN v.13(23.05.25)	XS0936253821		ZAR	15.000	5.000	0 %	79,744	620.740,12	0,25
Deutsche Bank AG RC-Zero Notes 1997(27) Reg.S	XS0076085603		ZAR	20.000	0	0 %	63,181	655.748,08	0,26
Deutsche Bank AG RC-Zero-MTN v.12(20.07.2024)	XS0789520839		ZAR	20.000	20.000	0 %	87,124	904.249,63	0,36
Deutsche Bank AG RC-Zero-MTN v.13(16.01.2028)	XS0876771840		ZAR	20.000	0	0 %	59,192	614.346,73	0,24
Dev. Bank of Southern Africa RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078962809		ZAR	20.000	0	0 %	58,717	609.416,76	0,24
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352		ZAR	20.000	20.000	0 %	50,775	526.987,69	0,21
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(32)	XS0079398250		ZAR	45.200	45.200	0 %	22,028	516.694,74	0,21
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958		ZAR	20.000	0	0 %	59,606	618.643,58	0,25
Svensk Exportkredit, AB RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0076717411		ZAR	10.000	0	0 %	68,346	354.677,50	0,14

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Svensk Exportkredit, AB RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0077932274		ZAR	10.000	0	0 %	65,379	339.280,43	0,14
10,0000 % Transnet SOC Ltd RC-Medium-Term Notes 1999(29)	XS0095884424		ZAR	10.000	0	0 %	96,059	498.492,47	0,20

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 49.358.290,43 19,64

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 49.358.290,43 19,64

9,2897 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR MTN 2020(23)	XS2259778525		AMD	400.000	100.000	0 %	100,161	952.533,51	0,38
3,0500 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2020(30)	AU0000078644		AUD	1.000	0	0 %	85,702	528.502,71	0,21
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 2018(18/32) Reg.S	USL8915MAA38		BRL	5.000	0	0 %	89,141	711.704,47	0,28
3,0000 % Morgan Stanley CD-Debts 2017(24)	CA6174468D43		CAD	500	0	0 %	98,226	334.102,04	0,13
5,6500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. CD-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1850315430		CAD	390	0	0 %	98,800	262.122,27	0,10
4,9600 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. CD-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1850315604		CAD	390	0	0 %	99,749	264.640,99	0,11
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776		CLP	500.000	0	0 %	81,997	477.606,43	0,19
6,5000 % Falabella S.A. CP/DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP82290AB64		CLP	500.000	350.000	0 %	99,909	581.938,13	0,23
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56		COP	3.000.000	0	0 %	86,476	512.891,12	0,20
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1882578286		COP	2.000.000	0	0 %	92,616	366.205,06	0,15
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419		COP	2.000.000	0	0 %	64,969	256.888,94	0,10
7,6250 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Bonds 2014(24) Reg.S	USP9379RAV98		COP	3.000.000	0	0 %	92,188	546.769,12	0,22
8,3750 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	USP9379RAZ03		COP	3.000.000	0	0 %	78,125	463.361,15	0,18
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bonds 2014(24/24) Reg.S	USP40420AA25		COP	2.000.000	0	0 %	91,748	362.772,98	0,14
12,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2550924133		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	104,297	412.391,92	0,16
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065		COP	2.000.000	0	0 %	93,030	367.842,03	0,15
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1574931165		CRC	350.000	0	0 %	101,219	603.492,83	0,24
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823		CRC	200.000	0	0 %	93,291	317.843,67	0,13
0,9500 % Barclays Bank PLC KC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2142553168		CZK	15.000	15.000	0 %	90,356	577.455,35	0,23
8,2100 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. KC-FLR Notes 2020(26/26)	XS2193733842		CZK	12.000	0	0 %	100,082	511.690,97	0,20
JPMorgan Chase Bank N.A. KC-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168696727		CZK	20.000	0	0 %	76,741	653.918,33	0,26
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290		DOP	50.000	0	0 %	82,914	698.328,63	0,28
9,7500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 19(26)Reg.S	USP3579ECD78		DOP	50.000	0	50.000 %	97,937	824.853,49	0,33
9,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. LE/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219609984		EGP	25.000	0	0 %	44,407	332.440,37	0,13
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815		EGP	10.000	0	0 %	48,779	146.069,33	0,06
12,4500 % Goldman Sachs Group Inc., The LE/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS1970477045		EGP	8.100	0	0 %	82,060	199.040,56	0,08
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	450	0	0 %	24,052	108.120,23	0,04
3,0164 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2071971498		EUR	300	300	0 %	99,841	299.523,00	0,12
0,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2476329995		EUR	1.200	1.200	0 %	111,057	1.332.679,20	0,53

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Standard Chartered Bank EO-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2576555044		EUR	1.000	1.000	0 %	99,474	994.739,54	0,40
5,6345 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1864948572		EUR	300	0	0 %	100,385	301.154,26	0,12
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 2012(12/29)	XS0835891838		GBP	200	0	0 %	88,605	201.741,80	0,08
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2011(26)	XS0718502007		GBP	400	200	0 %	97,918	445.892,53	0,18
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2014(14/34)	XS0982711474		GBP	400	200	0 %	87,267	397.390,71	0,16
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1718868307		GBP	400	200	0 %	90,561	412.390,71	0,16
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	3.000	0	0 %	74,501	180.480,53	0,07
15,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. CG/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2168694433		GHS	12.800	0	0 %	102,931	1.063.907,49	0,42
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564		HUF	280.000	0	0 %	79,355	584.428,84	0,23
6,9000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2103204827		IDR	15.000.000	0	0 %	99,337	915.062,77	0,36
JPMorgan Chase Bank N.A. IS-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168694946		ILS	2.500	0	0 %	80,412	514.133,12	0,20
4,4500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. IS-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1852576732		ILS	900	0	0 %	99,906	229.956,17	0,09
6,9200 % QNB Finance Ltd. IR/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2088645481		INR	50.000	0	0 %	96,645	541.310,91	0,22
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497		KES	100.000	0	0 %	96,923	673.891,54	0,27
8,9600 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1828606621		MXN	10.000	10.000	0 %	98,001	499.711,90	0,20
7,1900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 13(24)Reg.S	USP78625DC49		STK	150.000	0	0 MXN	93,125	712.273,41	0,28
9,0000 % Red d. Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. MN-Notes 2013(13/19-28) Reg.S	XS0936793933		MXN	15.000	0	0 %	95,207	546.148,31	0,22
2,6320 % Malaysia MR-Bonds 2020(31)	MYBMO2000028		MYR	4.000	0	0 %	91,298	762.309,52	0,30
12,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. NA/DL-Credit Lkd MTN 2017(26)	XS1646395092		NGN	160.000	0	0 %	96,951	310.092,86	0,12
12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. NA/DL Med.-Term Notes 2019(24)	XS1879175732		NGN	100.000	0	0 %	99,047	197.997,69	0,08
1,1000 % Deutsche Bank AG NK-Festzinsanl. v.2020(2025)	XS1809944678		NOK	4.000	0	0 %	90,183	317.071,28	0,13
JPMorgan Chase Bank N.A. ND-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168695166		NZD	1.500	500	0 %	77,950	673.684,05	0,27
4,6500 % Banco de Credito del Peru S.A. NS-Med.-T. Nts 19(19/24)Reg.S	US05971V2B09		PEN	2.000	0	0 %	93,888	459.840,82	0,18
6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NS/DL-Medium-Term Nts 2017(32)	XS1389220903		PEN	1.000	0	0 %	87,946	215.368,92	0,09
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Glbl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50		STK	2.000	0	0 PEN	992,690	486.195,67	0,19
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747		PHP	25.000	0	0 %	95,360	403.792,04	0,16
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768		PHP	25.000	0	0 %	93,933	397.748,99	0,16
4,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307409255		PHP	20.000	0	0 %	91,225	309.025,16	0,12
4,0500 % Deutsche Bank AG PP-MTN v.2021 (2026)	XS2310122572		PHP	30.000	0	0 %	85,386	433.870,50	0,17
5,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. PP/DL-Cred. Lkd MTN 2018(23)	XS1752996022		PHP	31.200	0	0 %	99,757	527.165,16	0,21
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2011(36)	US718286BM88		PHP	30.000	0	0 %	98,199	498.975,28	0,20
4,1700 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. ZY-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1826344258		PLN	1.000	0	0 %	94,064	200.999,83	0,08
5,1500 % Barclays Bank PLC RL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2064035780		RUB	50.000	0	0 %	60,300	358.125,77	0,14
11,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL/DL-Medium-Term Nts 2015(30)	XS1190846797		RUB	30.000	0	0 %	78,579	280.011,59	0,11
8,0590 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2390396427		SEK	6.000	0	0 %	86,363	460.013,85	0,18
3,2100 % Barclays Bank PLC SD-Cred.Lkd Med.-T. Nts 19(24)	XS2019531388		SGD	700	0	0 %	94,151	456.444,08	0,18

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,7000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	XS2537263340		SGD	500	500	0 %	96,751	335.033,59	0,13
4,2000 % Commerzbank AG Sub.FLR-SD-MTN S906 v18(23/28)	XS1879529300		SGD	500	500	0 %	98,015	339.410,62	0,14
JPMorgan Chase Bank N.A. BA-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168693112		THB	30.000	0	0 %	82,985	670.282,17	0,27
7,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TD/EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(24)	XS2444911973		TND	5.000	3.000	0 %	98,583	1.481.155,03	0,59
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-Zo Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574931751		TRY	10.000	0	0 %	27,749	133.148,12	0,05
11,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2109807417		TRY	5.000	0	0 %	64,981	155.899,27	0,06
13,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2240810650		TRY	5.000	0	0 %	60,755	145.760,46	0,06
3,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TT/DL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2044954597		TTD	2.000	0	0 %	84,121	230.373,22	0,09
11,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. UH/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523736277		UAH	9.000	0	0 %	55,194	123.892,42	0,05
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547		UGX	2.000.000	0	0 %	94,967	463.781,68	0,18
11,0000 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2244411778		UGX	2.000.000	0	0 %	96,955	473.488,98	0,19
5,2500 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150334		USD	208	0	0 %	35,173	67.500,56	0,03
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0 %	85,880	395.288,91	0,16
7,5073 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(23)	XS1828036266		USD	1.000	0	0 %	94,208	867.240,58	0,35
7,5574 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1945182779		USD	200	0	0 %	102,061	187.906,08	0,07
9,0968 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1950952561		USD	800	0	0 %	95,133	700.602,72	0,28
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2479983491		USD	300	300	0 %	78,704	217.354,57	0,09
4,0368 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2440295314		USD	500	0	300 %	78,054	359.263,89	0,14
13,9511 % Goldman Sachs Internatl DL-FLR FX/Cred. Lkd MTN 17(27)	XS1649961155		USD	100	0	0 %	81,961	75.449,79	0,03
14,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2168693203		USD	500	500	0 %	93,102	217.921,73	0,09
14,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2168691686		USD	660	660	0 %	92,375	561.239,38	0,22
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zo Cred./FX Lkd MTN 21(26)	XS2168694359		USD	1.500	0	0 %	80,868	1.116.656,90	0,44
0,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2558343476		USD	500	500	0 %	102,008	469.520,79	0,19
10,8255 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2104315945		USD	600	0	0 %	96,353	532.190,59	0,21
10,4000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031		USD	500	0	0 %	97,421	448.408,08	0,18
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2560502937		USD	1.000	1.000	0 %	106,166	977.314,36	0,39
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2574488941		USD	1.000	1.000	0 %	80,715	743.023,89	0,30
21,6491 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2094238982		USD	500	0	0 %	75,199	346.124,46	0,14
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	20.000	0	0 %	104,211	495.977,28	0,20
7,1250 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	30.000	0	0 %	85,139	607.813,75	0,24
11,5000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Medium-Term Nts 2015(25)	XS1061486780		UYU	20.000	0	0 %	97,794	465.435,13	0,19
JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo Med.-T. Nts 2015(30)	XS1190851011		UYU	50.000	0	0 %	42,523	505.961,11	0,20
8,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2021(31)	US917288BM35		UYU	30.000	0	0 %	89,037	635.639,56	0,25
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	25.000	0	0 %	106,459	777.334,26	0,31
16,0000 % Ipoteka-Bank JSCMB SU/DL-Notes 2021(24)	XS2331929963		UZS	5.000.000	0	5.000.000 %	99,239	400.515,94	0,16

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
11,0000 % HSBC Bank PLC ZK/DL-Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2357818249		ZMW	30.000	0	10.000	%	81,957	1.070.160,65	0,43
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. ZK/DL-Zero Cred.Lkd MTN 16(23)	XS1480242863		ZMW	15.000	0	0	%	90,851	593.143,48	0,24
								EUR	4.631.718,45	1,84
								EUR	2.735.453,76	1,09
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.735.453,76	1,09
6,1000 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2023(33)	AU3CB0297018		AUD	1.500	1.500	0	%	104,113	963.058,09	0,38
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2606315518		USD	400	400	0	%	100,000	368.222,41	0,15
0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2543127463		USD	1.000	1.000	0	%	107,052	985.478,11	0,39
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379		UZS	5.000.000	5.000.000	0	%	103,743	418.695,15	0,17
								EUR	1.896.264,69	0,75
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.896.264,69	0,75
Goldman Sachs Internatl AP/DL Zo Med.-T. Nts 2022(23)	XS2456900450		ARS	33.180	33.180	0	%	69,711	101.885,58	0,04
5,6400 % BNP Paribas Issuance B.V. KP/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523733845		COP	2.200.000	0	0	%	89,806	390.603,71	0,16
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2219605305		USD	1.000	1.000	0	%	100,000	920.556,02	0,37
0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 22(23-24)	XS2168689276		USD	500	500	0	%	104,984	483.219,38	0,19
								EUR	31.154.136,58	12,40
Nichtnotierte Wertpapiere								EUR	31.154.136,58	12,40
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	31.154.136,58	12,40
2,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonds 2020(24-26)	ARARGE3209W8		ARS	100.000	77.000	0	%	286,693	1.262.844,04	0,50
0,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2023(25)	ARARGE320DI7		ARS	70.000	70.000	0	%	90,193	278.101,61	0,11
3,5500 % Deutsche Bank AG FLR Nts.v.18(25)	XS1628406578		AUD	1.000	0	300	%	96,592	595.658,61	0,24
2,4740 % Electranet Pty. Ltd. AD-Notes 2021(21/28)	AU3CB0283034		AUD	200	0	0	%	86,594	106.800,69	0,04
3,8000 % Pacific National Finance P.Ltd AD-Med.-Term Notes 2021(21/31)	AU3CB0282812		AUD	1.000	0	0	%	80,510	496.484,95	0,20
BNP Paribas S.A. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2016(26)	XS1433075493		BRL	2.000	0	0	%	68,726	249.576,93	0,10
9,4700 % BNP Paribas S.A. RB/YN-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1093689971		BRL	2.240	0	0	%	94,149	382.927,99	0,15
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097		BRL	3.000	0	0	%	73,640	401.133,02	0,16

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Bank AG RB DL Zero-MTN v15(30.10.2025)	XS1312226373		BRL	13.500	0	0 %	74,208	1.819.021,68	0,72
9,3300 % Deutsche Bank AG RB/YN MTN Anl. v.2014(2024)	XS1083855020		BRL	1.750	0	0 %	96,188	305.641,50	0,12
Deutsche Bank AG RB/YN Zero-MTN v14(30.07.2024)	XS1083854999		BRL	2.650	0	0 %	85,217	410.039,31	0,16
Kommunalbanken AS RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1030463431		BRL	5.000	2.290	0 %	89,405	811.680,65	0,32
7,5000 % Morgan Stanley RB/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1414131398		BRL	5.000	2.800	0 %	86,051	781.230,71	0,31
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1042699154		BRL	3.000	3.000	0 %	88,395	481.506,70	0,19
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1093830401		BRL	3.000	0	0 %	84,595	460.807,28	0,18
1,7790 % Morgan Stanley CD-FLR Med.-T. Nts 2021(21/27)	CA61747YEE10		CAD	500	0	0 %	90,590	308.129,25	0,12
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69		CAD	500	500	0 %	93,114	316.714,29	0,13
1,5000 % VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2020(25)	CA918423AY04		CAD	500	500	0 %	91,998	312.918,37	0,12
5,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(24)	CL0002720275		CLP	500.000	0	0 %	100,322	584.343,72	0,23
0,0000 % ITNL Offshore Pte. Ltd. YC-Notes 2018(21)	HK0000389657		CNY	2.000	0	0 %	17,621	47.217,24	0,02
6,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1980763509		COP	2.000.000	0	0 %	91,044	359.989,35	0,14
13,1500 % JPMorgan Chase & Co. KP/DL-Med.-Term Nts 23(28/30)	XS2381793517		COP	3.000.000	3.000.000	0 %	105,568	626.126,20	0,25
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058		CRC	500.000	0	0 %	87,485	745.152,64	0,30
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823		CRC	400.000	0	0 %	91,183	621.324,82	0,25
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014		DOP	30.000	0	0 %	89,867	454.133,09	0,18
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003		DOP	30.000	0	0 %	90,686	458.271,80	0,18
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2034151923		GHS	2.000	0	0 %	96,947	156.571,03	0,06
2,9500 % Barclays Bank PLC UF-Cred.Lkd Med.-T. Nts 19(24)	XS1984754322		HUF	100.000	0	0 %	81,209	213.601,22	0,09
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156		HUF	170.000	0	0 %	60,178	269.081,84	0,11
7,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2064301927		IDR	10.000.000	0	0 %	91,434	561.506,57	0,22
6,5400 % Barclays Bank PLC RP/YN-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2149686813		IDR	5.000.000	5.000.000	0 %	99,530	305.613,54	0,12
6,2400 % BNP Paribas S.A. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1764044779		IDR	10.000.000	5.000.000	0 %	98,237	603.285,65	0,24
6,6800 % Deutsche Bank AG MTN Anl. v.2018(2025)	XS1756444078		IDR	10.000.000	0	0 %	95,308	585.299,86	0,23
Deutsche Bank AG RP/YN Zero-MTN v16(07.12.2026)	XS1529082023		IDR	3.500.000	0	0 %	72,596	156.037,62	0,06
6,8000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(30)	XS2126014203		IDR	10.000.000	0	0 %	94,217	578.599,24	0,23
Deutsche Bank AG IR/YN Zero-MTN v16(23.06.2026)	XS1421673523		INR	60.000	0	0 %	75,768	509.254,01	0,20
Deutsche Bank AG IR/YN Zero-MTN v16(30.04.2026)	XS1400768211		INR	58.000	0	0 %	76,022	493.927,75	0,20
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620		INR	50.000	50.000	0 %	74,879	419.399,03	0,17
4,3000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2000(30)	XS0114831273		JPY	100.000	0	0 %	38,614	267.125,27	0,11
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233		JPY	100.000	0	0 %	37,823	261.650,10	0,10
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785		JPY	100.000	0	0 %	59,075	408.671,09	0,16
3,5000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Med.-Term Nts 2003(33)	XS0162198351		JPY	100.000	0	0 %	42,025	290.722,01	0,12
5,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YN/DL-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2436691468		JPY	200.000	0	0 %	91,750	1.269.418,18	0,51
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892		MNT	2.000.000	0	0 %	97,842	320.300,87	0,13

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0889105168		MXN	10.000	10.000	0 %	99,271	506.187,70	0,20
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670		MXN	16.300	0	0 %	65,307	542.795,86	0,22
7,5000 % Morgan Stanley MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1414134061		MXN	10.000	0	5.000 %	90,174	459.801,65	0,18
4,5000 % TRD Campus Holding AS NK-Anl. 2015(16-25)	NO0010754476		NOK	1.200	0	400 %	90,457	95.410,79	0,04
4,0600 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-FLR Med.-Term Nts 2021(24)	XS2292344632		NOK	4.000	4.000	0 %	99,768	350.770,85	0,14
2,7500 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2022(27)	NZADB015C7		NZD	1.000	1.000	0 %	92,670	533.936,39	0,21
3,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C PP-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2331104930		PHP	30.000	0	0 %	97,690	496.386,77	0,20
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2021(28)	PL0000500310		PLN	4.000	0	0 %	80,277	686.157,53	0,27
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	4.000	2.000	0 %	75,607	646.238,46	0,26
Deutsche Bank AG RC-Zero MTN v.14(27.04.2029)	XS1047444358		RUB	49.800	0	0 %	35,893	212.318,27	0,08
Deutsche Bank AG RL-Zero MTN v.17(05.04.27)	XS1588604816		RUB	49.000	0	0 %	23,487	136.701,06	0,05
Deutsche Bank AG RL-Zero Nts v.16(22.12.26)	XS1536791426		RUB	150.000	0	0 %	61,105	1.088.713,56	0,43
2,4000 % Vattenfall AB SK-FLR Notes 2021(21/83)	XS2342250730		SEK	4.000	0	0 %	86,402	306.814,39	0,12
3,8500 % Thailand BA-Bonds 2010(25)	TH0623035C07		THB	15.000	0	0 %	105,369	425.538,47	0,17
1,4500 % Thailand BA-Bonds 2019(24)	TH0623A34C09		THB	15.000	0	0 %	99,444	401.610,04	0,16
4,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348		USD	1.000	0	0 %	97,620	898.649,50	0,36
9,8513 % Frontera Capital B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2020(25)	XS2176802986		USD	550	0	0 %	98,574	499.084,84	0,20
10,4600 % Frontera Capital B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2022(29)	XS2535823830		USD	1.012	1.012	0 %	108,716	1.012.720,87	0,40
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Zo Medium-Term Nts 2018(23)	XS1762713961		ZAR	10.000	10.000	0 %	97,594	506.458,26	0,20

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 237.276.027,88 94,43

Derivate

EUR 54.461,28 0,02

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

Devisen-Derivate

EUR 54.461,28 0,02

Forderungen/Verbindlichkeiten

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	-15.514,64	-0,01
Offene Positionen								
EGP/USD 0,0 Mio.		OTC					-1.139,46	0,00
MXN/EUR 10,0 Mio.		OTC					-14.375,18	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	69.975,92	0,03
Offene Positionen								
ARS/USD 100,0 Mio.		OTC					-23.069,33	-0,01
CLP/USD 2500,0 Mio.		OTC					429.782,91	0,17
EGP/USD 60,0 Mio.		OTC					-389.711,81	-0,16
GHS/USD 8,0 Mio.		OTC					-214.828,25	-0,09
HUF/EUR 750,0 Mio.		OTC					78.989,64	0,03
INR/USD 100,0 Mio.		OTC					-6.847,55	0,00
KES/USD 100,0 Mio.		OTC					-34.639,25	-0,01
NZD/EUR 1,5 Mio.		OTC					7.958,98	0,00
RON/EUR 5,0 Mio.		OTC					75.660,42	0,03
RUB/USD 60,0 Mio.		OTC					100.893,48	0,04
TRY/USD 20,0 Mio.		OTC					-33.413,91	-0,01
UZS/USD 14000,0 Mio.		OTC					3.403,61	0,00
VND/USD 25000,0 Mio.		OTC					75.796,98	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	8.814.153,24	3,51
Bankguthaben						EUR	8.814.153,24	3,51
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH				EUR	7.149.097,30	% 100,000	7.149.097,30	2,85

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			CZK	1.449.747,67		% 100,000	61.767,61	0,02
State Street Bank International GmbH			DKK	93,29		% 100,000	12,52	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	12.211.905,91		% 100,000	32.120,53	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	107.253,65		% 100,000	9.427,23	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	44.820,92		% 100,000	9.577,53	0,00
State Street Bank International GmbH			RON	739.525,72		% 100,000	149.519,96	0,06
State Street Bank International GmbH			SEK	1.158.221,00		% 100,000	102.821,37	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			ARS	5.504.405,03		% 100,000	24.246,16	0,01
State Street Bank International GmbH			AUD	59.078,81		% 100,000	36.432,42	0,01
State Street Bank International GmbH			BRL	63.362,01		% 100,000	11.504,89	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	89.353,85		% 100,000	60.784,93	0,02
State Street Bank International GmbH			CHF	86.019,74		% 100,000	86.695,97	0,03
State Street Bank International GmbH			CLP	60.960.000,00		% 100,000	71.014,52	0,03
State Street Bank International GmbH			CNY	907.311,05		% 100,000	121.561,54	0,05
State Street Bank International GmbH			GBP	76.966,33		% 100,000	87.621,05	0,03
State Street Bank International GmbH			HKD	1.931,07		% 100,000	226,46	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	61.395,16		% 100,000	15.701,69	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	35.161.452,00		% 100,000	243.241,12	0,10
State Street Bank International GmbH			KRW	1.733.382,00		% 100,000	1.225,84	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	1.400.138,93		% 100,000	71.393,77	0,03
State Street Bank International GmbH			MYR	465.867,67		% 100,000	97.246,21	0,04
State Street Bank International GmbH			NZD	56.736,08		% 100,000	32.689,61	0,01
State Street Bank International GmbH			PEN	89.720,85		% 100,000	21.971,56	0,01
State Street Bank International GmbH			RSD	7.964.335,40		% 100,000	67.979,73	0,03
State Street Bank International GmbH			RUB	15.028,84		% 100,000	178,51	0,00
State Street Bank International GmbH			SGD	23.049,55		% 100,000	15.963,40	0,01
State Street Bank International GmbH			THB	1.237.369,09		% 100,000	33.314,55	0,01
State Street Bank International GmbH			TRY	13.631,95		% 100,000	654,10	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	215.262,47		% 100,000	198.161,16	0,08

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.019.565,16	2,40
Zinsansprüche			EUR	5.987.109,46			5.987.109,46	2,38
Quellensteueransprüche			EUR	31.553,74			31.553,74	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	901,96			901,96	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-529,51	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
State Street Bank International GmbH			ZAR	-10.203,57		% 100,000	-529,51	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-884.916,18	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2.349,74			-2.349,74	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-218.005,32			-218.005,32	-0,09
Performance Fee			EUR	-457.794,49			-457.794,49	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-58.765,22			-58.765,22	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-132.351,41			-132.351,41	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-13.500,00			-13.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.150,00			-2.150,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	251.278.761,87	100,00 1)
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P								
Anteilwert						EUR	82,22	
Ausgabepreis						EUR	84,69	
Rücknahmepreis						EUR	82,22	
Anzahl Anteile						STK	287.002	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I									
Anteilwert							EUR	83,16	
Ausgabepreis							EUR	83,16	
Rücknahmepreis							EUR	83,16	
Anzahl Anteile							STK	2.737.982	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AMD	(AMD)	420,610000	= 1 EUR (EUR)
ARS	(ARS)	227,0217000	= 1 EUR (EUR)
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
AZN	(AZN)	1,8358000	= 1 EUR (EUR)
BDT	(BDT)	116,4514000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,5074000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
CLP	(CLP)	858,4160000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,4638000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	5058,1496000	= 1 EUR (EUR)
CRC	(CRC)	587,0257000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	23,4710000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	59,3663000	= 1 EUR (EUR)
EGP	(EGP)	33,3945000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
GEL	(GEL)	2,7375000	= 1 EUR (EUR)
GHS	(GHS)	12,3838000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	380,1900000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16283,6370000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9101000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	89,2694000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
KES	(KES)	143,8261000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1414,0367000	= 1 EUR (EUR)
KZT	(KZT)	493,8320000	= 1 EUR (EUR)
LKR	(LKR)	352,7759000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei)	(MNT)	3818,3445000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,6115000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	4,7906000	= 1 EUR (EUR)
NGN	(NGN)	500,2412000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7356000	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	4,0835000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

PHP	(PHP)	59,0404000	= 1 EUR (EUR)
PKR	(PKR)	307,9661000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6798000	= 1 EUR (EUR)
RON	(RON)	4,9460000	= 1 EUR (EUR)
RSD	(RSD)	117,1575000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	84,1883000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4439000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	37,1420000	= 1 EUR (EUR)
TND	(TND)	3,3279000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	20,8407000	= 1 EUR (EUR)
TTD	(TTD)	7,3030000	= 1 EUR (EUR)
UAH	(UAH)	40,0953000	= 1 EUR (EUR)
UGX	(UGX)	4095,3510000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)
UYU	(UYU)	42,0224000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan)	(UZS)	12388,8713000	= 1 EUR (EUR)
VND	(VND)	25473,7350000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,2699000	= 1 EUR (EUR)
ZMW	(ZMW)	22,9752000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL	0	1.000	
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529	THB	0	10.000	
5,0000 % BNP Paribas S.A. AD-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1423878591	AUD	0	300	
2,1250 % BNP Paribas S.A. NK-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1634361833	NOK	0	6.500	
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6	HUF	0	150.000	
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2016(27) Ser.NTNF	BRSTNCNTF1P8	STK	0	4.000	
6,9500 % Citigroup Inc. RC-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0873253008	ZAR	0	8.500	
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Notes 2014(25)	MX95CF050047_ALT	STK	0	150.000	
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Notes 2014(25)	MX95CF050047_ALT	MXN	15.000	15.000	
2,5000 % Deutsche Bank AG NK-Med.Term Nts.v.2016(2022)	XS1489319258	NOK	0	10.000	
0,5200 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-MTN v.2017 (22)	XS1681570450	CZK	0	6.000	
4,7500 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2018(28)	AU3CB0250512	AUD	0	1.000	
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1940180703	USD	0	300	
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	0	2.000	
3,2500 % European Investment Bank UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2409286049	HUF	0	200.000	
7,9300 % Export-Import Bk of Korea, The MN-Certificados 2019(20/26)	MXCDKE050001	MXN	0	15.000	
3,7000 % Fullerton India Credit Co.Ltd. SD-Notes 2019(23)	XS2051370844	SGD	0	750	
3,0000 % Hanwha Solutions Corp. YC-Notes 2021(24)	HK0000722261	CNY	5.000	5.000	
1,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2212019223	MYR	0	2.000	
4,5000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1797219612	PHP	0	15.000	
9,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1865184037	UYU	0	10.000	
9,8500 % International Finance Corp. DL/WU-Med.-Term Nts 20(22-25)	XS2278107771	USD	0	500	
2,7500 % International Finance Corp. UF-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2404252970	HUF	0	150.000	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2321685526	PLN	0	2.000	
7,3200 % mBank Hipoteczny S.A. ZY-FLR M.-T.Mortg.Cov.B.18(24)	PLRHHP00607	PLN	0	2.000	
4,0000 % Olam International Ltd. SD-Medium-Term Notes 2020(26)	SGXF63577419	SGD	0	750	
1,3000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1981827378	HRK	0	2.000	
6,8000 % Rushydro Capital Markets DAC RL-LPN 2019(24) RusHydro	XS2082937967	RUB	0	50.000	
7,9000 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1701384494	RUB	0	50.000	
8,9900 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1574787294	RUB	0	50.000	
7,4500 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 21(28)Rus.Railw.	XS2318748956	RUB	0	50.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
9,2000 % RZD Capital PLC RL-LPN 16(23)Ross.Zhelez.Dorog	XS1502188375	RUB	0	55.000	
5,8750 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2018(28)	RSMFRSD55940	RSD	0	50.000	
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600	CZK	0	10.000	
14,0000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2021(24)Reg.S	XS2365392450	UZS	0	7.000.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,4211 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. AD-FLR Med.-T. Nts 2020(25/80)	AU3FN0056594	AUD	0	500	
7,5000 % Banco Davivienda S.A. KP/DL-Notes 2017(22) Reg.S	USP0R11WAF79	COP	0	2.000.000	
4,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LN-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1762726278	RON	0	1.000	
6,2500 % Corporación Andina de Fomento AD-Med.-Term Nts 2013(23)	AU3CB0215614	AUD	0	500	
8,9000 % Dominikanische Republik DP/DL Bonds 2018(23) Reg.S	USP3579EBZ99	DOP	0	60.000	
7,0000 % Empresa de Telecom.de Bogota KP/DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP3711ZAB50	COP	0	3.000.000	
7,9700 % JPMorgan Chase & Co. ZY-FLR Medium-Term Nts 17(27)	XS1569783613	PLN	0	2.000	
4,3750 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2012(23)	XS0833886095	COP	2.000.000	4.000.000	
8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0430799725	GBP	0	200	
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(28)	ROAW5KY5CD78	RON	0	2.000	
5,6250 % Third Pak.Inter.Sukuk Co. Ltd. DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1729876059	USD	1.000	1.000	
8,5000 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2017(28) Reg.S	USP80557BV53	UYU	0	20.000	
16,5000 % YPF S.A. AP/DL-Notes 2017(22) Reg.S	USP989MJBK63	ARS	0	100.000	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

15,0000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431564082	GHS	4.500	4.500	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,4500 % Adani Abbot Point Term.Pty Ltd DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USQ0102FAD70	USD	500	500	
5,0000 % African Bank Ltd. SF-Medium-Term Notes 2016(22)	CH0310140600	CHF	0	788	
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2021462283	GHS	0	4.000	
10,5000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2440805377	NGN	200.000	200.000	
5,1500 % African Development Bank RL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2123064102	RUB	0	30.000	
1,4000 % Argentinien, Republik AP-Letras del Tesoro 2020(23)	ARARGE3208T6	ARS	0	50.000	
4,7000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2176902000	RON	0	2.000	
3,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2089227180	EUR	0	400	
10,1950 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2219610727	EUR	0	650	
8,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(23)	XS2219610305	TND	0	2.500	
45,5211 % Buenos Aires, Province of... AP/DL FLR Bonos 2017(22)	ARPBUE3204J9	ARS	0	25.000	
4,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(23)	CL0002454230	CLP	0	500.000	
3,9320 % China Construct. Bk (NZ) Ltd. ND-Medium-Term Nts 2017(22)	NZCCBDT010C7	NZD	0	1.000	
4,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS1980790221	GTQ	0	3.000	
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-Credit Lkd MTN 2019(22)	XS1945218474	UAH	0	8.000	
6,8199 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2022(31)	XS2439113973	MXN	0	5.000	
6,5000 % Corporación Andina de Fomento RP/DL-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1792119049	IDR	0	10.000.000	
9,4300 % Costa Rica, Republik CO/DL-Glbl Dep.Nts 12(22)Reg.S	XS0834592551	CRC	0	200.000	
3,8000 % Crédit Agricole S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 19(26/31)	XS1989533184	SGD	0	500	
0,5000 % Deutsche Bank AG TN-MTN Anleihe v.2013 (2023)	XS0899386352	TRY	0	2.000	
17,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN-IHS v.2018(2022)	XS1861270210	TRY	0	4.150	
12,0000 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC WU/DL-Notes 2019(22) Reg.S	XS1981779975	BYN	0	4.400	
4,7670 % Eurasian Development Bank DL-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S	XS0831571434	USD	750	750	
50,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL Med.-Term Notes 2021(23)	XS2289893047	ARS	0	50.000	
60,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431944821	ARS	0	100.000	
2,2737 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(22)	XS1833554659	USD	0	575	
10,4840 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2069101272	USD	0	1.000	
7,6000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1957343137	USD	0	700	
10,4000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2260213298	USD	0	1.000	
8,2500 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-Med.-T. Nts 2017(20-22)	XS1659091273	AMD	0	150.000	
7,2810 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2061970138	EUR	0	1.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
10,5300 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2019(22)	XS2072815579	GEL	0	2.000	
10,1100 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2020(23)	XS2109595210	GEL	1.000	3.000	
8,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2369319194	PKR	0	150.000	
11,3500 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431143903	PKR	0	100.000	
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2291285075	EGP	10.000	30.000	
20,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2378755677	TRY	0	5.000	
6,9000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T.Nts 2018(23)Reg.S	XS1766871187	INR	0	50.000	
6,8750 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0536365785	PEN	0	2.000	
4,7000 % Far East Horizon Ltd HD-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1084541215	HKD	0	3.000	
8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked M.-T.Nts 2019(22)	XS2053432709	USD	0	1.000	
12,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2081001906	PKR	0	100.000	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl RA/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(22)	XS2042731112	RWF	0	1.000.000	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl UH/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(23)	XS2294787614	UAH	0	20.000	
Goldman Sachs Internatl AP-Zero Med.-Term Nts 2021(22)	XS2389922068	ARS	0	40.000	
10,7900 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2018(22)	XS1840597972	UGX	0	2.500.000	
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872	EUR	1.000	1.000	
7,7500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2019(22)	XS2089236504	USD	0	600	
7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1692377945	INR	0	50.000	
9,2500 % International Bank Rec. Dev. RA/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2107448941	RWF	0	800.000	
6,3000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2028856321	BDT	0	36.000	
5,5000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2102504417	CRC	0	200.000	
7,5000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2295721992	KZT	0	200.000	
15,2500 % International Finance Corp. UH/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2022264779	UAH	0	30.000	
3,9800 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Bonds 2019(22)	ROSXS9Y9K848	RON	0	2.000	
1,2500 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Bonds 2019(22)	HU0000359245	HUF	250.000	250.000	
3,3100 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1722683072	SEK	0	2.000	
4,2500 % Israel IS-Bonds 2012(23) Ser. 0323	IL0011267478	ILS	0	1.500	
45,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2168720964	ARS	0	30.000	
12,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. PR/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS1450779662	PKR	0	150.000	
3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050	CHF	0	750	
12,1500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.20(23)	XS2125915137	TRY	0	5.000	
3,7500 % Landesbank Baden-Württemberg SD-Sub.MTN IHS.S.782 17(22/27)	DE000LB1DUU1	SGD	0	500	
3,4800 % Malaysia MR-Bonds 2013(23)	MYBMN1300033	MYR	0	2.000	
4,1940 % Malaysia MR-Bonds 2015(22)	MYBGL1500018	MYR	0	2.000	
7,3000 % Natl Highways Aut.o.Ind.(NHAI) IR/DL-Notes 2017(22)	XS1606949391	INR	0	50.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
7,2500 % NTPC Ltd. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1604199114	INR	0	50.000	
2,9000 % QNB Finance Ltd. HD-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1463112885	HKD	0	2.000	
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1985952339	CNY	0	2.000	
Raiffeisen Bank Intl AG KC-Nullk.-SV MTN 17(22) 128	AT000B014055	CZK	0	6.000	
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG SF-Medium-Term Notes 2012(22)	CH0194405343	CHF	750	750	
8,1250 % Rushydro Capital Markets DAC RL-LPN 2017(22) RusHydro	XS1691350455	RUB	0	50.000	
8,6000 % Syndicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. IR/DL-Notes 2018(23)	XS1756110703	INR	0	50.000	
3,9536 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2059589320	USD	0	1.000	
11,1753 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2120813378	EUR	0	500	
5,7375 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2436251818	EUR	0	500	
10,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2239897130	USD	0	500	
4,7000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(22)	XS2414973649	USD	0	1.000	
10,0328 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(22)	XS2398957600	USD	0	500	
3,0000 % Standard Chartered Bank DV/DL-Med.-Term Notes 2022(23)	XS2450231209	VND	0	10.000.000	
0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498	CHF	0	750	
4,0820 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2056569952	USD	0	500	
4,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2111916198	EUR	0	1.000	
2,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2079699745	NOK	0	5.000	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

European Bank Rec. Dev. DL-Zero Fx Lkd MTN 2021(23)	XS2301398066	USD	0	500	
---	--------------	-----	---	-----	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CZK/EUR	EUR	1.811
EGP/USD	EUR	600

Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
GHS/USD		EUR			789
HUF/EUR		EUR			1.064
KZT/USD		EUR			1.851
PLN/EUR		EUR			848
RON/EUR		EUR			1.445
UZS/USD		EUR			639

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

ARS/USD		EUR			501
BDT/USD		EUR			1.022
CZK/EUR		EUR			1.140
EGP/USD		EUR			900
UZS/USD		EUR			639

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	128.791,87	0,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.413.313,42	4,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.406,42	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.723,07	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	1.576,36	0,01
Summe der Erträge	EUR	1.543.365,00	5,38
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-455,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-330.972,90	-1,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-285.886,68	
- Beratungsvergütung	EUR	-45.086,22	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.020,66	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.329,24	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-54.315,66	-0,19
- Depotgebühren	EUR	-1.037,42	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-51.858,70	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.419,55	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.413,40	
Summe der Aufwendungen	EUR	-394.093,96	-1,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.149.271,04	4,01
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	864.428,99	3,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.218.108,86	-4,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-353.679,87	-1,23

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	795.591,17	2,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	292.884,85	1,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-342.905,88	-1,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-50.021,03	-0,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	745.570,14	2,61

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	19.900.315,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.194.931,96
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.223.165,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.282.403,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.059.238,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-76.236,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	745.570,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	292.884,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-342.905,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	23.597.883,56

Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.345.608,19	8,17
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	576.124,97	2,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	795.591,17	2,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	973.892,05	3,39
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.125.851,30	3,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.125.851,30	3,92
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.219.756,89	4,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.219.756,89	4,25

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	213.338	EUR	19.580.973,37	EUR 91,78
2020/2021	Stück	212.925	EUR	18.996.907,78	EUR 89,22
2021/2022	Stück	235.466	EUR	19.900.315,74	EUR 84,51
2022/2023	Stück	287.002	EUR	23.597.883,56	EUR 82,22

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.238.898,54	0,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		13.595.220,78	4,97
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		23.180,24	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-26.198,13	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		15.185,19	0,00
Summe der Erträge	EUR		14.846.286,61	5,42
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4.089,21	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.947.945,98	-1,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.478.921,67		
- Beratungsvergütung	EUR	-469.024,31		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-72.343,74	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-14.449,89	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-158.777,03	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-11.203,09		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-132.330,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-15.243,36		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-15.179,30		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.197.605,86	-1,17
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		11.648.680,76	4,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.314.378,31	3,04
2. Realisierte Verluste	EUR		-11.721.536,27	-4,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-3.407.157,95	-1,24

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.241.522,80	3,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.332.439,21	0,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.327.452,68	-0,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.986,53	0,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.246.509,33	3,01

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	220.845.516,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-12.378.513,05
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	11.083.271,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	48.404.665,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-37.321.394,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-115.905,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	8.246.509,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.332.439,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.327.452,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	227.680.878,31

Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	25.181.169,74	9,20
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.568.855,19	2,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.241.522,80	3,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	9.370.791,75	3,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	13.544.745,00	4,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.544.745,00	4,95
III. Gesamtausschüttung	EUR	11.636.424,74	4,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	11.636.424,74	4,25

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	1.952.250	EUR	180.083.589,46	EUR	92,24
2020/2021	Stück	2.057.160	EUR	184.149.957,73	EUR	89,52
2021/2022	Stück	2.591.834	EUR	220.845.516,70	EUR	85,21
2022/2023	Stück	2.737.982	EUR	227.680.878,31	EUR	83,16

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.367.690,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	15.008.534,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	25.586,66
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-28.921,20
11. Sonstige Erträge		EUR	16.761,55
Summe der Erträge		EUR	16.389.651,62
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4.544,71
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.278.918,88
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.764.808,35	
- Beratungsvergütung	EUR	-514.110,53	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-79.364,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-15.779,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-213.092,70
- Depotgebühren	EUR	-12.240,51	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-184.189,28	
- Sonstige Kosten	EUR	-16.662,91	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-16.592,70	
Summe der Aufwendungen		EUR	-3.591.699,82
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	12.797.951,80
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.178.807,30
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.939.645,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.760.837,83

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.037.113,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.625.324,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.670.358,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.034,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.992.079,47

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		240.745.832,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-13.573.445,01
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		15.306.436,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	55.687.069,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-40.380.632,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-192.142,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		8.992.079,47
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.625.324,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.670.358,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		251.278.761,87

**Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P	keine	3,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I	100.000	0,00	0,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 14.773.462,07

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

J.P. Morgan SE (Broker) DE
J.P. Morgan SE Frankfurt (V)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 03.04.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,90 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,32 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,15 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,09

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Total Return (EUR) (Bloomberg: JGENVUEG INDEX) 100,00 %

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Anteilwert	EUR	82,22
Ausgabepreis	EUR	84,69
Rücknahmepreis	EUR	82,22
Anzahl Anteile	STK	287.002

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Anteilwert	EUR	83,16
Ausgabepreis	EUR	83,16
Rücknahmepreis	EUR	83,16
Anzahl Anteile	STK	2.737.982

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,05 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,53 %

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,55 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,81 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	2.486,90

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Capitulum Weltzins-Invest Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	3. April 2018
Anteilklasse P	3. April 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	effektiv 0,00 %
Anteilklasse P	effektiv 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	effektiv 0,3 % p.a.
Anteilklasse P	effektiv 0,8 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	effektiv 0,025 % p.a.
Anteilklasse P	effektiv 0,025 % p.a.

Anlageberatungs- oder Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	effektiv 0,21 % p.a.
Anteilklasse P	effektiv 0,21 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und P	20% (Höchstbetrag) der vom Fonds bzw. der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (50 % J.P. Morgan Emerging Local Markets ELMI+ & 50 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite)
----------------------	--

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse P	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	DE000A2H7NU1
Anteilklasse P	DE000A2H7NV9

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Capitulum Asset Management GmbH für Rechnung und unter Haftung der
NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon: +49 40 822 283 80
Telefax: +49 40 8222838 10
www.nfs-netfonds.de

Capitulum Asset Management GmbH

Postanschrift:

Am Treptower Park 75
12435 Berlin

Telefon: +49 30 85711173
Telefax: +49 30 200 755 200
www.capitulum-am.com