

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

**Tätigkeitsbericht  
für den Berichtszeitraum vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024**

## Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert mindestens 51% in Schuldverschreibungen 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 erworben. Ein Schwerpunkt liegt auf Wertpapieren nachhaltiger Emittenten wie Förderbanken, supranationale Institutionen, Staaten oder staatsnahe Aussteller sowie Anleihen, die den Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen, also Green, Social oder Sustainability Bonds gemäß dem Standard der International Capital Markets Association (ICMA), entsprechen. Es werden aktivitäten- und normbasierte Ausschlüsse auf Basis von Daten des Anbieters ISS (Institutional Shareholder Services) und internem Research angewendet. Alle Schuldverschreibungen oder deren Emittenten müssen bei Erwerb über ein Rating von mindestens B- verfügen. ABS und ähnliche Vermögensanlagen und Schuldscheindarlehen müssen über ein Mindestrating von S&P/Fitch = BBB- oder Moody's = Baa3 verfügen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

### Fondsstruktur

	31.07.2024		31.07.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	468.842.052,31	93,76	537.831.026,04	95,81
Zertifikate	1.876.155,27	0,38	0,00	0,00
Festgelder/Termingelder/Kredite	12.000.000,00	2,40	0,00	0,00
Bankguthaben	1.798.121,08	0,36	11.057.598,72	1,97
Zins- und Dividendenansprüche	16.220.145,42	3,24	13.362.916,35	2,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-666.848,66</b>	<b>-0,13</b>	<b>-903.162,36</b>	<b>-0,16</b>
Fondsvermögen	500.069.625,42	100,00	561.348.378,75	100,00

## **Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

Der Fonds konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung aufweisen. Die globalen Zinsmärkte waren zunehmend von Diskussionen über eine lockere Geldpolitik der Notenbanken geprägt. Während sich die Industrieländer mit Senkungen des kurzfristigen Leitzinses bei anhaltender Inflation noch schwertun, agierten die Schwellenländer hier abermals schneller. Da die jährliche Ablaufrendite des Fonds weiterhin auf einem hohen Niveau verharrte, konnten die laufenden Erträge als wichtigster Ergebnisbeitrag ohne Zahlungsausfälle vereinnahmt werden. Auf der Währungsseite zeigte sich der US-Dollar unter Schwankungen stabil, während die Währungen Asiens und im weiteren Verlauf auch Latein- und Südamerikas eher schwächer tendierten. Die vom anhaltenden Krieg in der Ukraine betroffenen Anleihen wurden sukzessive weiter reduziert.

Konzeptgetreu wurden fällige und dem Fonds neu zugeflossene Mittel in Anleihen in lokalen Währungen investiert, die den nachhaltigen Kriterien entsprechen. Im sehr breit diversifizierten Portfolio wurden zum Geschäftsjahresende mehr als 300 Anleihen gehalten, die von etwa 60 verschiedenen Emittenten begeben sind. Um Zahlungsausfälle zu vermeiden, wird die Bonität der Schuldner qualitativ hoch gehalten, wobei der größte Anteil im Bereich AAA liegt. Weiterhin liegt der Schwerpunkt auf Anleihen, die von global tätigen Förderbanken emittiert sind und der Finanzierung der 17 Nachhaltigkeitskriterien der Vereinten Nationen dienen. Die eingegangenen Laufzeiten verbleiben kurz gestaffelt, um die damit verbundene Zinssensitivität zu reduzieren. Die jährliche Ablaufrendite des Fonds liegt weiterhin auf einem überdurchschnittlichen Niveau. Sowohl für seine Wertentwicklung als auch für die Umsetzung seines ESG-Ansatzes wurde der Fonds von unabhängigen Agenturen mit Top-Ratings ausgezeichnet.

### **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.

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 Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

### 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.

### 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 Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2023 bis 31. Juli 2024)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +5,58 %

Anteilklasse T: +5,59 %

Anteilklasse P: +5,02 %

<sup>1</sup>Eigene 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 prognostizierbar.

**Jahresbericht**  
**Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

**Vermögensübersicht zum 31.07.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>500.738.986,56</b>	<b>100,13</b>
1. Anleihen	468.842.052,31	93,76
< 1 Jahr	109.440.054,11	21,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	155.675.382,64	31,13
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	96.860.749,57	19,37
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	79.166.664,87	15,83
>= 10 Jahre	27.699.201,12	5,54
2. Zertifikate	1.876.155,27	0,38
USD	1.876.155,27	0,38
3. Bankguthaben	13.799.508,76	2,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.221.270,22	3,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-669.361,14</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>500.069.625,42</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>470.718.207,58</b>	<b>94,13</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>333.721.713,29</b>	<b>66,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>333.721.713,29</b>	<b>66,74</b>
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2747783772	ARS		1.400.000	1.400.000	0 %	126,937	1.762.368,31	0,35
5,3000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2024(29)	AU3CB0306678	AUD		1.000	1.000	0 %	100,455	606.429,22	0,12
0,7500 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2021(27)	AU3CB0277077	AUD		2.000	0	0 %	90,661	1.094.609,12	0,22
1,1000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AU3CB0281285	AUD		2.000	0	0 %	93,602	1.130.117,72	0,23
4,4000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2023(28)	AU3CB0295509	AUD		2.000	0	0 %	100,702	1.215.840,63	0,24
6,2500 % Asian Development Bank AZ/DL-Med.-T. Nts 2023(25-26)	XS2727817293	AZN		1.000	1.000	0 %	102,876	562.595,14	0,11
6,0000 % Asian Development Bank AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2579298410	AZN		5.000	0	0 %	101,696	1.668.621,64	0,33
6,0000 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2677091147	AZN		2.000	2.000	0 %	99,976	1.093.467,47	0,22
10,5000 % International Finance Corp. BT/DL-Med.-Term Nts 24(25-29)	XS2773827683	BDT		100.000	100.000	0 %	103,078	808.707,24	0,16
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT		420.000	0	0 %	98,048	3.230.840,20	0,65
African Development Bank RB-Zero Med.-Term Nts 2024(34)	XS2831196535	BRL		10.000	10.000	0 %	37,423	611.896,86	0,12
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354	BRL		10.000	0	0 %	81,629	1.334.701,35	0,27
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL		10.000	0	0 %	96,616	1.579.751,14	0,32
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2582388349	BRL		25.000	25.000	0 %	27,058	1.106.051,44	0,22
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL		18.000	0	0 %	87,792	2.583.848,66	0,52
8,2700 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2362913837	BRL		1.350	1.350	0 %	86,408	190.733,66	0,04
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL		8.000	0	0 %	75,601	988.910,87	0,20
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL		35.000	0	0 %	56,005	3.205.047,50	0,64
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL		10.000	0	0 %	102,351	1.583.008,77	0,32
6,2500 % African Development Bank BO/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2845613251	BWP		15.000	15.000	0 %	95,588	980.614,81	0,20
1,5000 % Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(28)	CA045167FD06	CAD		2.500	0	0 %	93,465	1.563.378,16	0,31
1,0000 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2289822376	CAD		2.500	0	0 %	92,316	1.544.158,97	0,31
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCCQ19	CAD		2.000	0	0 %	99,641	1.333.346,71	0,27
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. SF-Non-Preferred MTN 2023(28)	CH1251030099	CHF		2.000	0	0 %	103,930	2.182.944,76	0,44
1,2050 % Africa Finance Corp. SF-Med.-Term Notes 2020(25)	CH0569237701	CHF		1.000	1.000	0 %	99,064	1.040.369,67	0,21
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237	CHF		3.000	0	0 %	90,482	2.850.724,64	0,57
0,7000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2020(25)	CH0553331882	CHF		1.000	1.000	0 %	99,353	1.043.404,75	0,21
0,4500 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2022(27)	CH1151526238	CHF		1.000	0	1.000 %	97,583	1.024.816,22	0,20
7,0000 % Asian Development Bank CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2507530470	CLP		2.000.000	0	0 %	101,046	1.977.306,16	0,40
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784	CLP		1.000.000	0	1.000.000 %	88,424	865.157,06	0,17

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2413639704		CLP	2.500.000	0	0 %	98,998	2.421.545,10	0,48
0,5000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277144171		CLP	500.000	0	0 %	98,041	479.626,52	0,10
5,2500 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2437790145		CLP	1.200.000	0	0 %	100,434	1.179.203,69	0,24
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908		CLP	500.000	0	0 %	104,804	512.712,92	0,10
2,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2318315921		CNY	10.000	0	0 %	100,006	1.279.061,74	0,26
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210		CNY	15.000	0	0 %	99,323	1.905.489,40	0,38
2,7500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2868924189		CNY	15.000	15.000	0 %	101,615	1.949.460,91	0,39
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157		COP	15.000.000	0	0 %	45,820	1.565.241,50	0,31
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	20.000.000	8.000.000	0 %	87,638	3.991.696,04	0,80
3,5000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(26)	XS2312394138		COP	5.000.000	0	5.000.000 %	90,830	1.034.270,95	0,21
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564		COP	5.000.000	0	7.000.000 %	90,338	1.028.668,61	0,21
5,0750 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2389433298		COP	5.000.000	0	0 %	94,491	1.075.958,35	0,22
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900		CRC	500.000	0	400.000 %	99,963	886.075,63	0,18
6,6500 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2758032192		CRC	600.000	600.000	0 %	99,601	1.059.433,61	0,21
5,7000 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668		CZK	60.000	0	0 %	99,628	2.347.871,17	0,47
6,0800 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2018(25)	XS1799097073		CZK	9.000	0	0 %	100,818	356.387,72	0,07
5,3800 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2019(24)	FR0013452091		CZK	30.000	0	0 %	99,985	1.178.142,18	0,24
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3		CZK	15.000	0	15.000 %	92,925	547.473,72	0,11
5,3000 % European Bank Rec. Dev. KC-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2564174725		CZK	50.000	50.000	0 %	100,266	1.969.088,77	0,39
1,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2019(24) 19X	AT000B014782		CZK	12.000	0	24.000 %	99,406	468.528,46	0,09
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	AT000B015235		CZK	76.000	0	24.000 %	99,805	2.979.263,03	0,60
5,1700 % Tschechien KC-FLR Bonds 2021(31) Ser.139	CZ0001006241		CZK	30.000	0	20.000 %	100,929	1.189.265,51	0,24
30,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2687916473		EGP	50.000	50.000	0 %	104,124	991.516,02	0,20
17,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2784372729		EGP	75.000	75.000	0 %	98,515	1.407.157,04	0,28
14,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2591110569		EGP	100.000	0	0 %	96,706	1.841.774,38	0,37
5,6900 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2437829299		EUR	1.800	0	0 %	99,793	1.796.265,14	0,36
4,4400 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2808421502		EUR	1.000	1.000	0 %	98,885	988.846,58	0,20
5,1250 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Non-Pref. MTN 2023(28)	XS2590262296		GBP	2.000	0	0 %	101,362	2.407.076,70	0,48
5,2500 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Preferred MTN 2023(26)	XS2626254515		GBP	1.000	0	0 %	100,883	1.197.850,87	0,24
1,7500 % Commerzbank AG LS-MTN-Anl. v.20(25) S.947	XS2106542165		GBP	1.000	0	0 %	98,290	1.167.062,46	0,23
1,1250 % ING Groep N.V. LS-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2305598216		GBP	1.000	0	0 %	89,245	1.059.665,16	0,21
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3		GBP	1.000	0	0 %	98,056	1.164.284,02	0,23
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 818 v.20(25)	DE000LB2CU83		GBP	2.000	0	0 %	94,564	2.245.642,37	0,45
7,8549 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289		GEL	8.000	0	1.000 %	99,213	2.726.935,03	0,55
7,0000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2813222572		GEL	3.000	3.000	0 %	95,832	987.755,36	0,20
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6		HUF	300.000	100.000	300.000 %	93,757	713.901,25	0,14

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR001400I6Z9		HUF	1.000.000	0	0 %	117,138	2.973.132,65	0,59
2,6000 % Citigroup Inc. UF-Medium-Term Notes 2021(26)	XS1273446473		HUF	400.000	400.000	0 %	92,599	940.116,25	0,19
6,7500 % European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2488134581		HUF	301.000	51.000	0 %	100,523	767.974,39	0,15
3,2500 % European Investment Bank UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2409286049		HUF	1.250.000	150.000	0 %	99,027	3.141.799,28	0,63
7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334		HUF	500.000	0	550.000 %	102,242	1.297.520,59	0,26
4,5000 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/G	HU0000405535		HUF	1.300.000	1.300.000	0 %	89,753	2.961.468,57	0,59
6,3000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2017(28)	XS1734551275		IDR	20.000.000	0	0 %	99,290	1.129.071,05	0,23
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884		IDR	24.000.000	0	0 %	108,225	1.476.809,92	0,30
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347		IDR	30.000.000	0	0 %	96,730	1.649.940,21	0,33
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	20.000.000	0	0 %	93,481	1.063.014,31	0,21
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	99,587	1.132.448,37	0,23
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431		IDR	45.000.000	0	0 %	97,429	2.492.794,77	0,50
4,7500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431024210		IDR	15.000.000	15.000.000	0 %	96,275	821.089,60	0,16
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547		IDR	40.000.000	10.000.000	0 %	95,691	2.176.290,42	0,44
6,0000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2574878901		IDR	20.000.000	0	0 %	99,333	1.129.560,02	0,23
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868		IDR	5.000.000	0	15.000.000 %	99,480	282.807,91	0,06
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2576077809		IDR	20.000.000	0	0 %	99,199	1.128.036,25	0,23
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	50.000	0	100.000 %	99,134	547.163,56	0,11
6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2419123612		INR	150.000	0	0 %	94,067	1.557.589,77	0,31
7,7000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2778909684		INR	100.000	100.000	0 %	100,448	1.108.832,20	0,22
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2798262999		INR	100.000	100.000	0 %	99,042	1.093.311,55	0,22
7,6500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2775017325		INR	100.000	100.000	0 %	99,519	1.098.577,09	0,22
4,9500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288110500		INR	150.000	0	0 %	97,445	1.613.523,72	0,32
7,4000 % European Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	EU000A3LPPT1		INR	100.000	100.000	0 %	103,405	1.141.474,13	0,23
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108		INR	100.000	0	0 %	100,748	1.112.143,86	0,22
4,6500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1697569298		INR	50.000	0	98.500 %	99,653	550.028,15	0,11
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1765441636		INR	116.500	0	0 %	98,116	1.261.799,34	0,25
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706		INR	140.000	0	0 %	99,141	1.532.166,16	0,31
6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439527271		INR	100.000	0	0 %	96,880	1.069.445,52	0,21
6,8500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615587263		INR	150.000	0	0 %	100,106	1.657.585,36	0,33
6,7500 % Island, Republik IK-Bonds 2022(26)	IS0000034874		ISK	200.000	200.000	0 %	96,348	1.285.309,22	0,26
5,0000 % Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	IS0000028249		ISK	200.000	200.000	0 %	90,351	1.205.307,56	0,24
8,5000 % Corporación Andina de Fomento JM/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2804517899		JMD	100.000	100.000	0 %	100,914	599.359,42	0,12
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	XS0282506657		JPY	125.000	0	0 %	104,351	801.338,46	0,16
11,0000 % African Development Bank KS/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2575526590		KES	250.000	0	0 %	98,699	1.774.685,35	0,35
3,0500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2592027796		KRW	700.000	700.000	0 %	100,264	471.235,91	0,09



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2579152633	KRW		5.000.000	3.000.000	0	100,328	3.368.117,65	0,67
1,5000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(26)Ser.2612	KR103502G6C4	KRW		800.000	0	0	96,727	519.558,23	0,10
1,7500 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2021(26)	KR103501GB91	KRW		1.000.000	0	0	98,052	658.344,15	0,13
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2602466406	KZT		2.135.000	135.000	0	102,293	4.248.917,89	0,85
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2587285300	KZT		1.250.000	250.000	0	99,108	2.410.203,66	0,48
12,7500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2681932518	KZT		1.600.000	1.600.000	0	106,012	3.299.960,47	0,66
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2828677539	KZT		500.000	500.000	0	98,193	955.172,34	0,19
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Med.-T.Nts 2021(23-28)	XS2393634741	LKR		400.000	0	0	99,320	993.934,15	0,20
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2585171569	MXN		120.000	120.000	0	27,552	1.640.325,46	0,33
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064	MXN		30.000	0	0	93,903	1.397.643,38	0,28
9,6000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2019(39)	XS1984477650	MXN		25.000	25.000	0	84,515	1.048.261,06	0,21
7,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2187408807	MXN		30.000	0	0	84,806	1.262.244,49	0,25
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872	MXN		30.000	0	0	83,042	1.235.989,28	0,25
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195	MXN		90.000	0	0	30,561	1.364.601,11	0,27
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/32)	XS2434513532	MXN		90.000	0	0	46,945	2.096.174,84	0,42
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139	MXN		100.000	0	0	38,286	1.899.484,02	0,38
2,1000 % European Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2645751251	MYR		17.000	0	0	101,348	3.467.695,43	0,69
2,3500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2649505463	MYR		40.000	0	0	102,183	8.226.493,02	1,65
20,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2708674309	NGN		2.000.000	2.000.000	0	90,828	1.049.310,66	0,21
11,0000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2761359616	NGN		6.000.000	6.000.000	0	87,039	3.016.589,75	0,60
1,7500 % International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500	NOK		10.000	0	10.000	99,209	838.607,97	0,17
2,0000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2017(27)	NO0010811276	NOK		20.000	0	0	93,378	1.578.637,72	0,32
2,3500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2015(24)	NO0010752702	NOK		20.000	0	0	99,756	1.686.463,46	0,34
1,3200 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(28)	NO0010907033	NOK		15.000	0	0	90,770	1.150.910,38	0,23
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201	NOK		20.000	0	0	96,597	1.633.057,77	0,33
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871	NOK		12.000	0	0	98,203	996.125,17	0,20
2,0130 % Auckland, Council ND-Bonds 2019(25)	NZAKCDT484C5	NZD		2.000	0	0	97,227	1.067.900,49	0,21
3,4200 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2018(28)	NZHNZD0628L7	NZD		3.000	0	0	96,696	1.593.102,31	0,32
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7	NZD		3.000	0	0	95,684	1.576.429,24	0,32
2,1830 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZHNZD0230L2	NZD		2.500	0	0	88,675	1.217.461,15	0,24
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2023(28)	NZIBDDT021C7	NZD		1.000	0	0	101,636	558.163,55	0,11
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916	PEN		5.000	0	0	101,666	1.264.408,13	0,25
5,6800 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2447614616	PEN		5.000	5.000	0	100,797	1.253.600,48	0,25
3,0500 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2111940818	PEN		2.000	0	3.000	98,913	492.069,55	0,10
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057	PEN		5.000	0	0	96,349	1.198.281,22	0,24
4,2500 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2434892456	PEN		3.100	3.100	0	99,336	765.966,72	0,15

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2061824400		PEN	5.000	0	0	99,611	1.238.847,60	0,25
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039		PEN	22.000	0	0	51,746	2.831.659,33	0,57
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690		PHP	200.000	0	0	97,480	3.087.472,58	0,62
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560		PHP	250.000	0	0	96,120	3.805.496,83	0,76
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092		PHP	50.000	0	100.000	97,086	768.748,37	0,15
18,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2749526872		PKR	400.000	400.000	0	99,778	1.323.523,04	0,26
Asian Development Bank ZY-Zero Med.-Term Nts 2024(30)	XS2866413938		PLN	20.000	20.000	0	71,616	3.336.006,34	0,67
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447		PLN	7.000	0	0	92,142	1.502.262,47	0,30
8,5500 % Corporación Andina de Fomento ZY-Med.-Term Nts 2023(25/35)	XS2597553796		PLN	5.000	0	0	101,632	1.183.556,54	0,24
6,0550 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479		PLN	10.935	8.935	0	100,100	2.549.420,05	0,51
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	20.000	10.000	0	89,222	4.156.143,01	0,83
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302		PLN	5.000	0	5.000	85,749	998.590,89	0,20
7,8000 % Corporación Andina de Fomento GU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2758031897		PYG	12.000.000	12.000.000	0	96,601	1.414.037,98	0,28
5,3500 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Non-Preferred MTN 2019(26)	ROEAZVK5DFP8		RON	10.000	0	0	95,907	1.927.042,94	0,39
5,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6		RON	11.000	0	0	97,079	2.145.651,35	0,43
7,0500 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2337703966		RON	8.000	3.000	0	100,127	1.609.466,17	0,32
8,9270 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2489289053		RON	6.825	0	0	106,389	1.458.952,02	0,29
8,8170 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2556373046		RON	7.350	0	0	108,151	1.597.191,53	0,32
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055		RON	5.000	0	0	83,428	838.152,26	0,17
5,0000 % Rumänien LN-Bonds 2018(29)	ROVRZSEM43E4		RON	5.000	0	0	94,936	953.766,40	0,19
0,6500 % International Finance Corp. SJ/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2289135613		RSD	250.000	0	0	93,694	2.004.299,37	0,40
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796		RUB	150.000	0	0	85,887	1.388.517,05	0,28
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865		RUB	400.000	0	0	34,137	1.471.695,18	0,29
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	150.000	0	0	79,856	1.291.015,15	0,26
4,0000 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2189921294		RUB	100.000	0	0	86,295	930.075,40	0,19
4,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2302931394		RUB	100.000	0	0	79,973	861.937,77	0,17
1,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1347679448		SEK	10.000	0	0	98,164	846.518,69	0,17
0,9000 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1801906600		SEK	10.000	10.000	0	98,212	846.932,62	0,17
1,1300 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1955173981		SEK	5.000	0	0	93,006	401.019,30	0,08
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV SK-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1595814465		SEK	10.000	0	7.000	98,425	848.769,42	0,17
3,6830 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Medium-Term Notes 2022(29)	SE0016274476		SEK	10.000	0	12.000	101,999	879.589,87	0,18
0,8930 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Notes 2019(26)	SE0012193829		SEK	6.000	0	0	95,740	495.369,17	0,10
2,5450 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(31)	SG73E9000006		SGD	2.000	0	0	97,315	1.345.058,74	0,27
2,3500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(27)	SG7CF3000005		SGD	1.000	0	0	98,229	678.845,89	0,14
2,5980 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(29)	SG7IC4000008		SGD	3.000	0	0	98,322	2.038.465,79	0,41
1,8650 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2021(33)	SGXF72362183		SGD	3.000	0	0	91,370	1.894.333,10	0,38

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0900 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2022(27)	SGXF15328036		SGD	250	0	0 %	103,351	178.560,82	0,04
2,9400 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2022(27)	SGXF67086953		SGD	1.000	0	0 %	99,834	689.937,80	0,14
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529		THB	158.000	0	0 %	98,023	4.016.180,16	0,80
45,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400LFH0		TRY	25.000	25.000	0 %	87,781	612.745,92	0,12
35,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400H6P1		TRY	50.000	50.000	0 %	89,013	1.242.691,53	0,25
25,0000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2598069842		TRY	30.000	30.000	0 %	76,249	638.697,63	0,13
18,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2407021935		TRY	2.000	0	0 %	91,507	51.100,39	0,01
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2590262379		TRY	60.000	46.500	0 %	82,531	1.382.637,25	0,28
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-T. Nts 23(24/30)	XS2712548655		TRY	400.000	400.000	0 %	8,445	943.190,77	0,19
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2795696108		TRY	500.000	500.000	0 %	2,023	282.426,72	0,06
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 19(21/26)	XS2061962622		TRY	25.000	0	0 %	47,415	330.975,36	0,07
45,0000 % Instituto de Credito Oficial TN/DL-Med.-T. Nts 2023(24)	XS2699469891		TRY	50.000	50.000	0 %	96,549	1.347.900,02	0,27
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591		TRY	10.000	0	0 %	34,575	96.538,84	0,02
8,0000 % African Development Bank TS/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2813097818		TZS	5.261.000	5.261.000	0 %	99,712	1.805.698,36	0,36
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2374716012		UAH	50.000	0	0 %	99,409	1.123.171,45	0,22
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389		UAH	50.000	0	0 %	78,482	886.726,11	0,18
3,4292 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863		USD	2.000	0	0 %	80,956	1.496.416,34	0,30
7,9885 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2533016270		USD	2.000	0	0 %	96,452	1.782.841,76	0,36
5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1650033571		USD	2.500	0	0 %	96,373	2.226.732,90	0,45
4,7000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2019(31/31) Reg.S	XS2063540038		USD	2.500	300	0 %	88,543	2.045.817,93	0,41
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164		USD	2.500	0	0 %	99,911	230.846,83	0,05
11,7835 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2514154553		USD	2.700	0	0 %	107,630	2.685.768,17	0,54
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2445175875		USD	2.500	0	0 %	85,457	1.974.521,58	0,39
13,4946 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2535821974		USD	1.500	0	0 %	82,023	1.137.105,79	0,23
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2730772865		USD	1.700	1.700	0 %	101,433	1.593.683,81	0,32
28,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2576549740		USD	1.900	0	0 %	81,208	1.426.010,58	0,29
12,1282 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2588987029		USD	2.500	0	500 %	98,941	2.286.062,54	0,46
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2863564865		USD	1.500	1.500	0 %	100,000	1.386.321,63	0,28
6,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Linked MTN 2023(25)	XS2660433686		USD	2.000	0	0 %	97,184	1.796.380,76	0,36
10,1000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2856176693		USD	1.000	1.000	0 %	99,506	919.647,87	0,18
4,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348		USD	2.500	0	0 %	99,081	2.289.307,18	0,46
10,0000 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2075961081		UYU	100.000	0	0 %	100,186	2.326.467,92	0,47
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	25.000	0	0 %	103,699	2.172.650,77	0,43
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	5.000	0	0 %	104,419	406.492,03	0,08
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	30.000	0	0 %	104,577	1.915.675,42	0,38
16,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2478874238		UZS	20.000.000	0	0 %	102,560	1.511.271,69	0,30

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2397381331		UZS	25.000.000	0	25.000.000	%	98,983	1.823.200,57	0,36
10,2000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2448658018		UZS	15.000.000	0	0	%	101,314	1.119.683,88	0,22
6,3000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2772280173		VND	47.000.000	47.000.000	0	%	99,568	1.713.903,53	0,34
7,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2560739943		VND	60.000.000	0	0	%	100,083	2.199.281,75	0,44
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710		VND	60.000.000	0	0	%	100,608	2.210.820,41	0,44
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2581380826		ZAR	200.000	0	0	%	28,341	2.880.343,92	0,58
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	65.000	15.000	0	%	53,560	1.769.102,95	0,35
European Investment Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2017(32)	XS1697550512		ZAR	50.000	0	0	%	49,566	1.259.369,17	0,25
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102		ZAR	150.000	0	0	%	37,050	2.824.090,78	0,56
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0787127165		ZAR	50.000	0	0	%	79,361	2.016.398,27	0,40
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958		ZAR	50.000	0	0	%	70,016	1.778.961,22	0,36

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

EUR 89.221.568,56 17,84

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 87.345.413,29 17,47

21,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2024(26)	XS2621503486		AOA	2.000.000	2.000.000	0	%	92,301	1.947.509,61	0,39
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2758918192		ARS	700.000	700.000	0	%	107,392	745.502,58	0,15
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2015(25)	AU3CB0230134		AUD	2.000	0	0	%	99,258	1.198.406,28	0,24
1,5000 % International Finance Corp. AD-Notes 2020(35)	AU3CB0271914		AUD	2.000	0	0	%	73,050	881.980,08	0,18
1,2500 % New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2020(30)	AU3SG0002348		AUD	2.000	0	0	%	83,106	1.003.392,70	0,20
11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV BT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2766830041		BDT	165.000	165.000	0	%	100,183	1.296.898,30	0,26
3,6500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2022(32)	CA74814ZFP32		CAD	1.000	0	0	%	100,144	670.038,81	0,13
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56		COP	5.000.000	0	0	%	95,089	1.082.767,71	0,22
7,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1896597330		COP	5.000.000	5.000.000	0	%	90,391	1.029.272,11	0,21
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419		COP	10.000.000	0	0	%	81,064	1.846.133,23	0,37
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823		CRC	500.000	0	0	%	108,696	963.481,01	0,19
8,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2632873472		CRC	1.000.000	1.000.000	0	%	103,565	1.836.008,32	0,37
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290		DOP	120.000	20.000	0	%	86,149	1.620.768,84	0,32
7,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2752785217		DOP	175.000	175.000	0	%	99,763	2.737.142,81	0,55
8,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2168686413		DOP	200.000	200.000	0	%	100,033	3.136.636,92	0,63
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815		EGP	50.000	0	0	%	83,459	794.738,32	0,16
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	15.000	0	0	%	97,450	871.593,82	0,17
16,1500 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500979		GHS	20.000	20.000	0	%	99,483	1.186.372,07	0,24
6,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2782860295		GTQ	10.000	10.000	0	%	100,876	1.203.628,96	0,24
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564		HUF	300.000	0	0	%	96,292	733.206,43	0,15

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2794610969		INR	100.000	100.000	0	% 98,306	1.085.186,94	0,22
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2782868785		JMD	250.000	250.000	0	% 103,455	1.536.120,69	0,31
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2848838889		JMD	200.000	200.000	0	% 97,886	1.162.748,71	0,23
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497		KES	400.000	0	0	% 97,590	2.807.608,09	0,56
10,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2832879477		MNT	6.000.000	6.000.000	0	% 100,306	1.650.024,71	0,33
10,7000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NA/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307386883		NGN	2.000.000	2.000.000	0	% 90,179	1.041.809,91	0,21
1,8750 % European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7		NZD	2.000	0	0	% 91,784	1.008.116,87	0,20
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747		PHP	50.000	0	50.000	% 99,470	787.624,87	0,16
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768		PHP	50.000	0	0	% 97,664	773.325,47	0,15
20,4000 % Standard Chartered Bank PR-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2651954070		PKR	450.000	0	0	% 104,388	1.557.752,80	0,31
4,7500 % Rumänien LN-Bonds 2019(34)	RO4KELYFLVK4		RON	10.000	0	0	% 85,878	1.725.531,96	0,35
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(28)	ROAW5KY5CD78		RON	5.000	0	0	% 93,790	942.253,21	0,19
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(30)	ROINPAL298G4		RON	5.000	0	0	% 88,019	884.275,35	0,18
African Development Bank RL-Zero Med.-Term Nts 2019(29)	XS2035200349		RUB	250.000	0	0	% 43,660	1.176.403,39	0,24
30,0000 % BNP Paribas S.A. TN-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400NJ73		TRY	30.000	30.000	0	% 91,588	767.185,96	0,15
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547		UGX	3.000.000	0	0	% 99,478	740.847,84	0,15
9,9586 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2219605305		USD	1.500	0	0	% 103,485	1.434.636,05	0,29
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(24)	XS2621502751		USD	2.700	2.700	0	% 100,408	2.505.556,89	0,50
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2632869959		USD	2.000	2.000	0	% 100,005	1.848.523,85	0,37
7,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2752786371		USD	2.000	2.000	0	% 99,847	1.845.596,55	0,37
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0	% 104,170	481.377,91	0,10
13,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2614238710		USD	1.000	0	0	% 94,919	877.251,03	0,18
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2733472323		USD	1.000	1.000	0	% 101,813	940.971,59	0,19
11,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2649203887		USD	2.000	0	0	% 99,663	1.842.206,22	0,37
8,1500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2606315518		USD	2.000	0	0	% 88,582	1.637.383,76	0,33
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2716090860		USD	2.500	2.500	0	% 99,551	2.300.153,54	0,46
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2848263617		USD	1.500	1.500	0	% 99,907	1.385.036,88	0,28
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2779021091		USD	1.500	1.500	0	% 100,935	1.399.284,07	0,28
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2793798294		USD	1.000	1.000	0	% 99,870	923.008,39	0,18
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(29)	XS2747160963		USD	1.200	1.200	0	% 94,586	1.049.012,70	0,21
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Fx Lkd Pref. MTN 24(27)	XS2745116058		USD	1.000	1.000	0	% 102,056	943.220,24	0,19
6,1000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2866287969		USD	1.500	1.500	0	% 100,000	1.386.321,63	0,28
0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2168692817		USD	2.000	2.000	0	% 100,270	1.853.416,68	0,37
0,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2746334684		USD	900	900	0	% 100,008	831.856,78	0,17
10,0161 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031		USD	1.000	0	0	% 99,329	918.015,78	0,18
9,5884 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613846984		USD	2.000	0	0	% 102,168	1.888.501,85	0,38

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
13,4180 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613667463		USD	2.000	0	0 %	70,568	1.304.398,04	0,26
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	100.000	0	0 %	110,237	2.559.860,08	0,51
7,1250 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	50.000	0	0 %	95,560	1.109.522,33	0,22
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	85.000	0	0 %	105,718	2.722.460,18	0,54
18,2500 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2168692650		UZS	15.000.000	15.000.000	0 %	100,448	1.110.112,82	0,22
18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2168693625		UZS	25.000.000	25.000.000	0 %	100,096	1.843.693,65	0,37
6,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS1449686119		VND	30.000.000	30.000.000	0 %	95,324	1.047.355,58	0,21
6,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. FC/EO-Pref. Med.-T. Nts 24(27)	XS2621501860		XOF	600.000	600.000	0 %	101,041	924.382,54	0,18
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.876.155,27</b>	<b>0,38</b>
BNP Paribas Issuance B.V. Note 27.02.25 USD/DZD	XS2621502678		USD	2.000	2.000	0 %	101,500	1.876.155,27	0,38
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.959.804,46</b>	<b>1,59</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.959.804,46</b>	<b>1,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.959.804,46</b>	<b>1,59</b>
20,0000 % European Bank Rec. Dev. CG/DL-Med.-T. Nts 2024(25)	XS2821899924		GHS	15.000	15.000	0 %	102,233	914.369,68	0,18
9,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/EO-Preferred MTN 2024(27)	XS2621503569		TND	5.000	5.000	0 %	100,069	1.493.695,95	0,30
8,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2707185828		UGX	12.000.000	12.000.000	0 %	98,955	2.947.804,60	0,59
15,0000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2756386848		ZMW	75.000	75.000	0 %	98,142	2.603.934,23	0,52
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.815.121,27</b>	<b>7,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.815.121,27</b>	<b>7,96</b>
9,5016 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR Med.-T. Nts 2022(27)	XS2559134502		AMD	800.000	800.000	0 %	103,390	1.974.034,61	0,39
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-Notes 2016(26)	AU3CB0240935		AUD	525	0	0 %	98,290	311.513,73	0,06
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2016(26)	AU3CB0236628		AUD	850	0	0 %	98,499	505.428,01	0,10
1,4100 % Housing Australia AD-Notes 2020(32)	AU3CB0272904		AUD	2.000	0	0 %	79,838	963.936,01	0,19
2,3000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2022(27)	AU3CB0286557		AUD	2.000	0	0 %	94,266	1.138.134,62	0,23
0,0000 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2870266173		AZN	3.000	3.000	0 %	104,457	1.713.712,68	0,34
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097		BRL	12.000	0	0 %	79,388	1.557.670,99	0,31

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058		CRC	300.000	0	0 %	115,205	612.709,28	0,12
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823		CRC	700.000	0	0 %	100,130	1.242.568,72	0,25
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014		DOP	60.000	0	0 %	93,420	878.779,80	0,18
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003		DOP	60.000	0	0 %	96,362	906.450,79	0,18
25,0000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2535333665		GHS	25.000	25.000	0 %	108,500	1.617.375,23	0,32
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156		HUF	375.000	0	0 %	78,061	742.985,29	0,15
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620		INR	124.500	0	0 %	83,611	1.149.098,62	0,23
0,4920 % BNP Paribas S.A. YN-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	FR0013448198		JPY	100.000	0	0 %	99,874	613.566,73	0,12
1,0300 % Ungarn YN-Bonds 2020(27)	JP534800CL92		JPY	100.000	0	0 %	98,329	604.075,17	0,12
0,7300 % Ungarn YN-Bonds 2022(27)	JP534800BN26		JPY	200.000	0	0 %	98,337	1.208.248,63	0,24
0,9100 % Ungarn YN-Bonds 2022(29)	JP534800DN24		JPY	200.000	0	0 %	96,813	1.189.523,52	0,24
1,1500 % Ungarn YN-Bonds 2022(32)	JP534800CN25		JPY	200.000	0	0 %	93,671	1.150.918,35	0,23
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892		MNT	11.000.000	0	0 %	100,242	768.241,23	0,15
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0850228734		MXN	30.000	0	16.100 %	71,360	1.062.115,50	0,21
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670		MXN	30.000	0	17.500 %	72,105	1.073.204,01	0,21
Intl.Fin.Fac.for Immunisation NK-Zero Med.-T.Nts 2020(21-30)	XS2198205184		NOK	15.000	0	0 %	88,619	674.182,18	0,13
2,2500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2021(30)	NO0011136020		NOK	10.000	0	0 %	90,713	766.791,77	0,15
2,7500 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2022(27)	NZADBTD015C7		NZD	2.000	0	1.000 %	96,540	1.060.354,77	0,21
3,7500 % International Finance Corp. ND-Medium-Term Notes 2017(27)	NZIFCDT009C9		NZD	2.000	0	0 %	98,860	1.085.836,67	0,22
0,5000 % Municipality Finance PLC ND-Med.-Term Notes 2014(29)	XS1088909590		NZD	2.030	0	0 %	81,578	909.459,28	0,18
7,3000 % Peru NS-Bonos Tes. 2023(33)	PEP01000C5I0		PEN	10.000	0	0 %	103,608	2.577.121,11	0,52
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	5.000	0	0 %	85,034	990.266,25	0,20
4,8500 % Rumänien LN-Bonds 2021(29)	RO3B41D8EX14		RON	5.000	0	0 %	93,553	939.872,21	0,19
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2021(22/31)	XS2374631021		RUB	250.000	0	0 %	28,819	776.517,85	0,16
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-T. Nts 23(25/31)	XS2717368786		TRY	500.000	500.000	0 %	7,519	1.049.711,57	0,21
0,0000 % JPM Green 3yr TJS-Linker 3y USD (B&D JPM)	XS2168689789		USD	1.500	1.500	0 %	100,834	1.397.879,54	0,28
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379		UZS	10.000.000	0	0 %	108,145	796.779,25	0,16
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2831092759		ZAR	250.000	250.000	0 %	24,610	3.126.432,37	0,63
11,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2641051532		ZMW	10.000	10.000	0 %	92,849	328.466,52	0,07
0,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2819070421		ZMW	10.000	10.000	0 %	99,263	351.158,41	0,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>470.718.207,58</b>	<b>94,13</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>13.799.508,76</b>	<b>2,76</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>13.799.508,76</b>	<b>2,76</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	12.000.000,00	%	100,000	12.000.000,00	2,40	
State Street Bank International GmbH			EUR	723.486,33	%	100,000	723.486,33	0,14	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CZK	727.801,71	%	100,000	28.586,08	0,01	
State Street Bank International GmbH			DKK	96,73	%	100,000	12,96	0,00	
State Street Bank International GmbH			HUF	35.815,89	%	100,000	90,91	0,00	
State Street Bank International GmbH			NOK	3.480,43	%	100,000	294,20	0,00	
State Street Bank International GmbH			PLN	2.157,16	%	100,000	502,42	0,00	
State Street Bank International GmbH			RON	243.810,43	%	100,000	48.988,41	0,01	
State Street Bank International GmbH			SEK	2.842,69	%	100,000	245,14	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			AUD	306,52	%	100,000	185,04	0,00	
State Street Bank International GmbH			CAD	13.423,70	%	100,000	8.981,47	0,00	
State Street Bank International GmbH			CHF	2.818,07	%	100,000	2.959,54	0,00	
State Street Bank International GmbH			CLP	11.440.000,00	%	100,000	11.193,11	0,00	
State Street Bank International GmbH			CNY	46.821,14	%	100,000	5.988,35	0,00	
State Street Bank International GmbH			GBP	49,78	%	100,000	59,11	0,00	
State Street Bank International GmbH			HKD	13.889,19	%	100,000	1.643,22	0,00	
State Street Bank International GmbH			ILS	7.141,62	%	100,000	1.755,09	0,00	
State Street Bank International GmbH			ISK	329.491,00	%	100,000	2.197,75	0,00	
State Street Bank International GmbH			JPY	1.396.997,00	%	100,000	8.582,32	0,00	
State Street Bank International GmbH			MXN	27.258,34	%	100,000	1.352,37	0,00	
State Street Bank International GmbH			MYR	2.543,33	%	100,000	511,89	0,00	
State Street Bank International GmbH			NZD	28.011,71	%	100,000	15.383,44	0,00	
State Street Bank International GmbH			PEN	3.916,66	%	100,000	974,22	0,00	
State Street Bank International GmbH			RUB	142.574,98	%	100,000	1.536,65	0,00	



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			SGD	43.032,41			% 100,000	29.739,05	0,01
State Street Bank International GmbH			THB	5.087,28			% 100,000	131,92	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	358.455,94			% 100,000	10.008,65	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	960.287,92			% 100,000	887.511,94	0,18
State Street Bank International GmbH			ZAR	130.022,13			% 100,000	6.607,18	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>16.221.270,22</b>	<b>3,24</b>
Zinsansprüche			EUR	16.169.174,43				16.169.174,43	3,23
Quellensteueransprüche			EUR	50.972,13				50.972,13	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	1.123,66				1.123,66	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.387,68</b>	<b>0,00</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			KRW	-2.066.772,00			% 100,000	-1.387,68	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-667.973,46</b>	<b>-0,13</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1,14				-1,14	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-623.145,47				-623.145,47	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.926,85				-37.926,85	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.900,00				-1.900,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>500.069.625,42</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A</b>									
Anteilwert							EUR	86,14	
Ausgabepreis							EUR	86,14	
Rücknahmepreis							EUR	86,14	
Anzahl Anteile							STK	4.578.965	

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T</b>									
Anteilwert							EUR	115,56	
Ausgabepreis							EUR	115,56	
Rücknahmepreis							EUR	115,56	
Anzahl Anteile							STK	879.859	
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P</b>									
Anteilwert							EUR	85,81	
Ausgabepreis							EUR	88,38	
Rücknahmepreis							EUR	85,81	
Anzahl Anteile							STK	46.194	

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024	
AMD	(AMD)	419,0000000	= 1 EUR (EUR)
AOA	(AOA)	947,8915000	= 1 EUR (EUR)
ARS	(ARS)	1008,3721000	= 1 EUR (EUR)
AUD	(AUD)	1,6565000	= 1 EUR (EUR)
AZN	(AZN)	1,8286000	= 1 EUR (EUR)
BDT	(BDT)	127,4596000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	6,1159000	= 1 EUR (EUR)
BWP	(BWP)	14,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4946000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9522000	= 1 EUR (EUR)
CLP	(CLP)	1022,0572000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8187000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4391,0157000	= 1 EUR (EUR)
CRC	(CRC)	564,0791000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	25,4600000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4619000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	63,7839000	= 1 EUR (EUR)
EGP	(EGP)	52,5072200	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8422000	= 1 EUR (EUR)
GEL	(GEL)	2,9106000	= 1 EUR (EUR)
GHS	(GHS)	16,7710000	= 1 EUR (EUR)
Quetzal (Guatemala)	(GTQ)	8,3810000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4524000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	393,9900000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17587,9100000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	4,0691000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	90,5890000	= 1 EUR (EUR)
ISK	(ISK)	149,9219000	= 1 EUR (EUR)
JMD	(JMD)	168,3700000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	162,7761000	= 1 EUR (EUR)
KES	(KES)	139,0370000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1489,3730000	= 1 EUR (EUR)
KZT	(KZT)	514,0041000	= 1 EUR (EUR)
LKR	(LKR)	327,0345000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei)	(MNT)	3647,4220000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	20,1560000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

MYR	(MYR)	4,9685000	= 1 EUR (EUR)
NGN	(NGN)	1731,2000000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8302000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,8209000	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	4,0203000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	63,1455000	= 1 EUR (EUR)
PKR	(PKR)	301,5534000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,2935000	= 1 EUR (EUR)
Guarani (Paraguay)	(PYG)	8197,8812000	= 1 EUR (EUR)
RON	(RON)	4,9769000	= 1 EUR (EUR)
RSD	(RSD)	116,8668000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	92,7828000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5962000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4470000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	38,5630000	= 1 EUR (EUR)
TND	(TND)	3,3497000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	35,8146000	= 1 EUR (EUR)
TZS	(TZS)	2905,1700000	= 1 EUR (EUR)
UAH	(UAH)	44,2538000	= 1 EUR (EUR)
UGX	(UGX)	4028,2860000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)
UYU	(UYU)	43,0636000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan)	(UZS)	13572,7270000	= 1 EUR (EUR)
VND	(VND)	27304,2700000	= 1 EUR (EUR)
XOF	(XOF)	655,8358000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,6789000	= 1 EUR (EUR)
ZMW	(ZMW)	28,2673000	= 1 EUR (EUR)

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
African Development Bank MN-Zero Med.-T.Nts 2017(32)	XS1562584158	MXN	0	80.000	
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159	INR	0	100.000	
12,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2591852038	COP	0	5.000.000	
8,7000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2296206225	PKR	0	450.000	
2,5000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2388085370	CNY	0	10.000	
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2308294037	INR	0	100.000	
1,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(27)	PL0000500260	PLN	0	5.000	
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278	PLN	0	10.000	
2,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(33)	PL0000500294	PLN	0	15.000	
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2021(28)	PL0000500310	PLN	0	5.000	
1,7000 % Barclays PLC LS-FLR-Med.Trm.Nts-2020(20/26)	XS2251641267	GBP	0	500	
BNG Bank N.V. RC-Zo Med.-Term Notes 2012(27)	XS0823045843	ZAR	0	50.000	
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960	ZAR	0	10.000	
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606	COP	0	5.000.000	
1,5000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2014(28)	CH0260067779	CHF	0	2.000	
32,5000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2580209018	TRY	0	27.000	
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257	INR	0	150.000	
1,7000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0263945	AUD	0	2.000	
0,5560 % FONPLATA SF-Bonds 2021(26)	CH0593893933	CHF	0	2.000	
2,0350 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(26)	SG74G4000004	SGD	0	1.000	
1,7500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2019(24)	SGXF61476887	SGD	0	1.000	
2,3150 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2019(34)	SGXF93935553	SGD	0	1.000	
3,2200 % Housing & Development Board SD-Notes 2014(26)	SG6UJ5000009	SGD	0	1.000	
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766	COP	0	7.500.000	
8,5000 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2466408668	MXN	0	30.000	
2,8750 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2021(26)	NZIBDDT019C1	NZD	0	2.000	
International Bank Rec. Dev. RB/YN-Zero Med.-T.Nts 2017(25)	XS1623002703	BRL	0	7.150	
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439224374	ZAR	0	50.000	
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46	INR	0	150.000	
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023	COP	0	5.000.000	
7,0200 % International Finance Corp. MN/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1801143196	MXN	0	30.000	

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### 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
6,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1969787396	BRL	0	10.000	
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0431728160	ZAR	0	50.400	
11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2524813545	HUF	400.000	500.000	
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.22(25)	XS2451378181	CNY	0	25.000	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2321685526	PLN	0	5.000	
4,2600 % Norske Tog AS NK-Medium-Term Notes 2023(33)	NO0012851890	NOK	0	6.000	
6,4500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Bonds 2019(24)	PLPKOHP00132	PLN	0	8.500	
6,3600 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 2019(24)	PLPKOHP00199	PLN	0	5.000	
1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2019(24) 188	AT000B014725	HUF	0	200.000	

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(26)	NZADBDT014C0	NZD	0	1.000	
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776	CLP	0	1.000.000	
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1574931165	CRC	0	1.150.000	
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bonds 2014(24/24) Reg.S	USP40420AA25	COP	0	12.000.000	

#### Neuemissionen

#### Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,4000 % Chile, Republik CU-Bonos 2023(39)	CL0002885532_ALT	CLF	23	23	
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2565545691	DOP	0	200.000	

## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

#### 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2034151923	GHS	0	6.000	
4,1825 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2385215301	USD	0	3.000	
6,4375 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2496288916	USD	0	1.400	
10,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2641927061	NGN	0	2.000.000	
10,5000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2493293711	UGX	0	16.000.000	
3,7000 % Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2022(25)	AU3CB0290229	AUD	0	1.000	
0,0000 % Asian Development Bank GL/DL-FLR MTNs 2021(24)	XS2325621709	GEL	1.000	6.300	
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADB007C4	NZD	0	1.000	
7,5000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2262116325	PKR	0	250.000	
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2305846649	UAH	0	50.000	
12,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2448400437	UAH	0	60.000	
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539	USD	0	2.384	
2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243670150	HUF	0	750.000	
1,9000 % BNG Bank N.V. AD-Bonds 2019(25)	AU3CB0264018	AUD	0	1.000	
1,8000 % BNG Bank N.V. CD-Med.-T. Nts 22(25) Reg.S	XS2441629750	CAD	0	1.250	
28,5000 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2023(24)	XS2219603946	AOA	0	1.500.000	
9,0780 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2219604670	USD	0	1.600	
5,6100 % BNP Paribas S.A. LN-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1946063895	RON	0	3.000	
5,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(24)	CL0002720275	CLP	0	3.000.000	
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(28)	CL0002686989	CLP	0	1.000.000	
Citigroup Inc. BR/YN-Zo M.-T.Mts 2014(24)5451	XS1105457466	BRL	0	4.780	
3,8200 % Citigroup Inc. YC/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1010981097	CNY	0	4.550	
10,4000 % Corporación Andina de Fomento PU/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2033397550	UYU	0	50.000	
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2549542335	ARS	0	500.000	
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2615583197	ARS	0	400.000	
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2023(24)	XS2623996993	ARS	500.000	500.000	
5,7159 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2294323626	USD	0	4.000	
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2466074866	USD	0	3.000	
9,2817 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2449952923	USD	0	5.000	
12,4678 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Fx.-Lkd MTN 2019(20-24)	XS2014475938	USD	0	84	
1,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2439105870	VND	0	35.000.000	

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### 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
0,6500 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2364474218	EUR	0	1.500	
5,1500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2301346008	INR	0	100.000	
12,5000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2574389537	KES	0	100.000	
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2612554993	KES	0	150.000	
11,0000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2617104042	KES	0	500.000	
1,2500 % European Bank Rec. Dev. LN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2295999093	RON	0	15.000	
0,8400 % European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017326625	HUF	0	1.000.000	
16,6000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2616810136	ZMW	10.000	75.000	
24,0000 % European Investment Bank AP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1907434200	ARS	0	30.000	
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2416663289	EGP	0	50.000	
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2377362731	EGP	0	60.000	
8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2308323232	EGP	0	100.000	
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2431967442	EGP	0	10.000	
6,9257 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(23)	XS1828036266	USD	0	3.500	
2,6773 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1945182779	USD	0	500	
8,3454 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1950952561	USD	0	1.000	
3,8309 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2440295314	USD	0	2.000	
10,5122 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR MTN 2020(23)	XS2259778525	AMD	0	1.300.000	
7,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TD/EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(24)	XS2444911973	TND	0	10.000	
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Glbl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50	STK	0	5.000	
2,5500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2018(23)	SGXF44549545	SGD	0	750	
18,6500 % HSBC Bank PLC CG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1935260049	GHS	0	3.000	
11,0000 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2244411778	UGX	0	3.000.000	
11,1805 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2022(23)	XS2562651922	USD	0	2.500	
2,5000 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2018(23)	CA459058GJ61	CAD	0	614	
8,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2387071538	KZT	0	1.500.000	
9,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1865184037	UYU	0	60.000	
7,8900 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1891127851	IDR	0	8.000.000	
7,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1963437766	IDR	0	31.000.000	
8,5000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2296460103	UAH	0	50.000	
4,4000 % International Finance Corp. KC-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2471403100	CZK	13.000	33.000	
5,2000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2008557014	COP	0	3.000.000	
2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438	COP	0	5.000.000	
13,0000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2588959911	KZT	0	900.000	
1,7500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2342015737	PEN	0	10.000	



## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### 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
8,0000 % International Finance Corp. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1890756189	IDR	0	20.000.000	
10,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Med.-Term Nts 22(24)144A	XS2442840356	UZS	0	5.000.000	
14,7500 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2611205852	UZS	0	40.000.000	
16,0000 % International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1860980058	TRY	0	5.000	
2,7500 % International Finance Corp. UF-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2404252970	HUF	0	500.000	
9,1500 % Kommunalbanken AS RC-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1356944873	ZAR	0	35.730	
1,8750 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2019(24)	KR103501G935	KRW	0	1.417.000	
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827	NOK	0	20.000	
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.21(23)	XS2384732090	HUF	0	1.000.000	
9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2498552194	HUF	400.000	500.000	
2,1400 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2291810419	CNY	0	9.000	
2,7000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382	CNY	0	10.000	
0,5000 % Municipality Finance PLC RC-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0788039674	ZAR	0	24.100	
2,2500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2019(24)	CA748148RY18	CAD	0	1.500	
5,1500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(24)	AT000B015359	CZK	0	50.000	
25,9207 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2574488941	USD	0	2.000	
4,4000 % Standard Chartered Bank EO-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2576555044	EUR	0	2.000	
1,0850 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2020(27)	SE0013101912	SEK	0	4.000	
1,3950 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2021(28)	SE0013102241	SEK	0	6.000	
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 2018(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL	0	10.000	

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 Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		248.383,72	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		25.481.435,37	5,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		178.707,22	0,04
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		-5.214,42	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		42.380,05	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>25.945.691,94</b>	<b>5,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-11.068,60	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.938.636,81	-0,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.938.636,81		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-149.700,56	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-13.549,03	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-77.290,95	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-87.163,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.476,75		
- Sonstige Kosten	EUR	-604,20		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.190.245,95</b>	<b>-0,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>23.755.445,99</b>	<b>5,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		6.008.610,19	1,31
2. Realisierte Verluste	EUR		-18.863.642,83	-4,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-12.855.032,64</b>	<b>-2,81</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-9.362.627,55	-2,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		19.605.600,39	4,28

# Jahresbericht

## Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.242.972,84	2,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.143.386,19	4,62

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		408.681.980,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-22.286.631,85
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-13.152.917,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	27.765.829,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-40.918.746,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		47.732,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		21.143.386,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.362.627,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	19.605.600,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		394.433.550,62

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	44.087.303,99	9,63
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	14.596.888,25	3,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.900.413,35	2,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	18.590.002,39	4,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	22.337.220,75	4,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	22.337.220,75	4,88
III. Gesamtausschüttung	EUR	21.750.083,24	4,75
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	21.750.083,24	4,75

\*) 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 Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	5.081.330	EUR	472.504.925,70	EUR 92,99
2021/2022	Stück	5.820.809	EUR	523.864.771,22	EUR 90,00
2022/2023	Stück	4.732.576	EUR	408.681.980,77	EUR 86,36
2023/2024	Stück	4.578.965	EUR	394.433.550,62	EUR 86,14

# Jahresbericht

## Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		63.599,45	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		6.529.621,79	7,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		45.752,52	0,05
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		-1.343,87	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		10.924,09	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>6.648.553,98</b>	<b>7,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.960,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-528.798,22	-0,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-528.798,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-40.321,33	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.981,27	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		14.910,88	0,02
- Depotgebühren	EUR	-22.386,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	37.523,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-226,70		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-561.150,62</b>	<b>-0,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>6.087.403,37</b>	<b>6,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.537.369,05	1,75
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.817.036,24	-5,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-3.279.667,19</b>	<b>-3,72</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		2.646.862,27	3,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-393.532,42	-0,45

# Jahresbericht

## Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.253.329,85	2,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.061.066,03	5,76

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>149.770.222,22</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-53.149.357,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.287.690,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-65.437.047,90		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-9.693,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.061.066,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.646.862,27		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-393.532,42		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>101.672.237,98</b>

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.807.736,18	3,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR		<b>2.807.736,18</b>	<b>3,20</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	919.821	EUR	96.550.035,12	EUR	104,97
2021/2022	Stück	599.324	EUR	64.602.084,09	EUR	107,79
2022/2023	Stück	1.368.511	EUR	149.770.222,22	EUR	109,44
2023/2024	Stück	879.859	EUR	101.672.237,98	EUR	115,56

# Jahresbericht

## Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		2.504,46	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		256.880,42	5,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.800,26	0,04
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		-52,61	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		427,64	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>261.560,17</b>	<b>5,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-89,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-35.119,75	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-35.119,75		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.324,97	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-118,22	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.754,95	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-796,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.953,64		
- Sonstige Kosten	EUR	-5,26		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-43.407,55</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>218.152,62</b>	<b>4,72</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		60.668,36	1,31
2. Realisierte Verluste	EUR		-190.248,66	-4,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-129.580,29</b>	<b>-2,81</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		49.217,86	1,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		41.768,97	0,90



# Jahresbericht

## Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		<b>90.986,83</b>	<b>1,97</b>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		<b>179.559,16</b>	<b>3,88</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>2.896.175,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-170.239,99
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.068.869,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.309.186,61		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-240.317,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-10.527,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	179.559,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	49.217,86		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	41.768,97		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>3.963.836,82</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			EUR	<b>389.533,36</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	113.475,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	88.572,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	187.485,25
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			EUR	<b>170.113,89</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	170.113,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			EUR	<b>219.419,48</b>
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00
2. Endausschüttung			EUR	219.419,48

\*) 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 Sust. Local Currency Bond Fonds UI 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	
2020/2021	Stück	27.997	EUR	2.607.429,89	EUR	93,13
2021/2022	Stück	29.361	EUR	2.644.258,20	EUR	90,06
2022/2023	Stück	33.602	EUR	2.896.175,76	EUR	86,19
2023/2024	Stück	46.194	EUR	3.963.836,82	EUR	85,81

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
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		314.487,63
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		32.267.937,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		226.260,00
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		-6.610,91
11. Sonstige Erträge	EUR		53.731,79
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>32.855.806,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-14.118,94
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.502.554,78
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.502.554,78	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-191.346,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.648,52
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-69.135,02
- Depotgebühren	EUR	-110.345,57	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	42.046,72	
- Sonstige Kosten	EUR	-836,16	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-2.794.804,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>30.061.001,97</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.606.647,60
2. Realisierte Verluste	EUR		-23.870.927,72
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-16.264.280,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-6.666.547,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		19.253.836,94

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	12.587.289,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	26.384.011,38

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>561.348.378,75</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-22.456.871,84
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-65.233.405,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	41.362.706,90		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-106.596.112,02		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	27.512,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	26.384.011,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-6.666.547,42		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	19.253.836,94		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>500.069.625,43</b>

**Jahresbericht**  
**Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A	100.000	0,00	0,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T	100.000	0,00	0,500	Thesaurierer	EUR
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P	keine	3,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>94,13</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 14.08.2018 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	0,58 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,97 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,68 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Emerging Local Markets Index Plus Total Return (USD) (ID: XFIBAS002212   BB: JPPUELM) in EUR	50,00 %
JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Total Return (USD) (ID: XF1000001647   BB: JGENVUUG) in EUR	50,00 %

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

Anteilwert	EUR	86,14
Ausgabepreis	EUR	86,14
Rücknahmepreis	EUR	86,14
Anzahl Anteile	STK	4.578.965

##### Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

Anteilwert	EUR	115,56
Ausgabepreis	EUR	115,56
Rücknahmepreis	EUR	115,56
Anzahl Anteile	STK	879.859

##### Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P

Anteilwert	EUR	85,81
Ausgabepreis	EUR	88,38
Rücknahmepreis	EUR	85,81
Anzahl Anteile	STK	46.194

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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 Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Gesamtkostenquote

##### Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,56 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,56 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,12 %

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

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 Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00



**Jahresbericht  
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	1.918,13
--------------------	-----	----------

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.

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### 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.

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### 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>.

Frankfurt am Main, den 1. August 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt Sonstige Informationen unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *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.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### *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 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.

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.

## **Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

- 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 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 12. November 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

### **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

**Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	14. August 2018
Anteilklasse T	14. August 2018
Anteilklasse P	15. April 2019

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	0,00%
Anteilklasse T	0,00%
Anteilklasse P	3,00%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	€ 100.000,00
Anteilklasse T	€ 100.000,00
Anteilklasse P	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	0,50% p.a.
Anteilklasse T	0,50% p.a.
Anteilklasse P	1,05%

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,025% p.a.
Anteilklasse T	0,025% p.a.
Anteilklasse P	0,025%

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse P	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse P	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2JF7Y / DE000A2JF7Y2
Anteilklasse T	A2JF7Z / DE000A2JF7Z9
Anteilklasse P	A2PB6P / DE000A2PB6P8



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 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: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungsgesellschaft 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 2838-0  
Telefax +49 40 822 2838-10  
www.nfs-netfonds.de

Capitulum Asset Management GmbH

##### Postanschrift:

Am Treptower Park 75  
12623 Berlin

Telefon +49 30 85711123

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Capitulum Sustainable Local  
Currency Bond Fonds UI

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900XCF0FCZ5HALF66

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,88 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Das ökologische Merkmale ist der Klimaschutz. Die sozialen Merkmale sind Arbeitnehmerrechte und Gleichberechtigung. Die Governance-Faktoren sind gute Unternehmensführung und Beachtung der Menschenrechte.

Die Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und der Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme können durch den Erwerb von Green Bonds erreicht werden.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 5,0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5,0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0,0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5,0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 0,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion) > 1,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion) > 5,0 % Umsatzerlöse.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, Einbeziehung der OECD-Leitsätze an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

Es werden Green, Social oder Sustainability Bonds nach ICMA-Standard verwendet.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigt der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 0,1387  
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	0,1387	0,0380
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3	N/A	3,8215
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	3,15%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	N/A	67,28%

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	N/A	0,00%
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	N/A	58,58%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	N/A	5,44%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	N/A	37,78%
Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	N/A	0,00%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie unter Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Nachhaltige Investitionen erfolgen in Anleihen, deren Mittelverwendungen gemäß dem ICMA-Standard (also Green, Social oder Sustainability Bonds) explizit den 17 nachhaltigen Zielen der Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen entsprechen. Green Bonds umfassen grüne Projektkategorien wie z.B. Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Sauberer Transport

und Nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement. Social Bonds umfassen soziale Projektkategorien wie z.B. bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und bezahlbarer Wohnraum. Sustainability Bonds umfassen Projektkategorien, die grün und/oder sozial sind.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds vermeidet nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren grundsätzlich durch den Einsatz von Ausschlüssen oder Schwellwerten für einzelne PAI. Zudem werden für die Investitionen die Pflicht PAI berücksichtigt, um nicht erheblich anderen Umwelt- oder Sozialzielen zu schaden. Dazu sollen die Pflicht PAI der nachhaltigen Investitionen gesenkt oder auf einem niedrigen Niveau gehalten werden. Neben den über die Mindestausschlüssen bereits berücksichtigten PAIs werden folgende Werte als Grenzwerte definiert. Der Wert des PAI-Indikators "CO2- Fußabdruck Scope123" soll für die Investitionen, die als nachhaltige Investitionen gemessen werden, unter 200 Tonnen pro Million Euro Unternehmenswert liegen. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, führen zum Ausschluss. Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen führen zum Ausschluss. Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) führt zum Ausschluss. Beim Durchschnittlichen Score für Korruption liegt der Grenzwert bei 30.



### **Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.08.2023-  
31.07.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
2,3500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	Sovereigns	1,64	Weltbank
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	Government	0,87	Eur. Bk für Wiederaufbau
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	Sovereigns	0,83	Europ. Investitionsbank
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	Sovereigns	0,82	Asiat. Infrastrukturinv.
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	Sovereigns	0,79	Eur. Bk für Wiederaufbau
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	Financials	0,77	Österreich
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	Sovereigns	0,71	Intl Fin. Corp.
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	Sovereigns	0,71	Intl Fin. Corp.
2,1000 % European Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	Government	0,70	Eur. Bk für Wiederaufbau
12,7500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	Sovereigns	0,68	Weltbank
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	Sovereigns	0,65	Asiat. Infrastrukturinv.
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	Sovereigns	0,62	Andean Development Corp.
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	Sovereigns	0,62	Intl Fin. Corp.
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	Financials	0,60	Frankreich
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	Sovereigns	0,59	Intl Fin. Corp.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltige Investitionen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.07.2024 zu 23,88% nachhaltig in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds (mindestens 20% gefordert, tatsächlich investiert zu 23,88%). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigen Investments am Fondsvermögen aus.

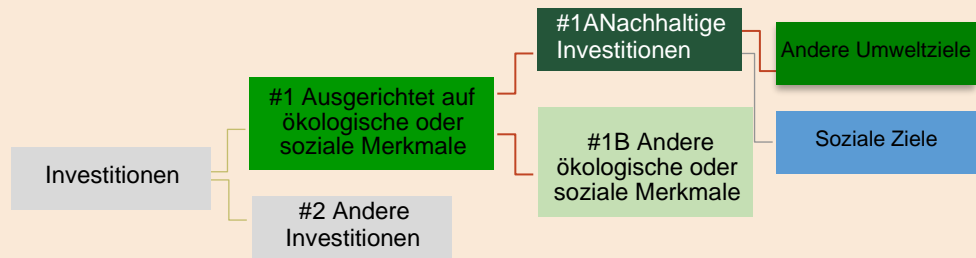
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.07.2024 zu 88,24% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.07.2024 zu 96,47% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.07.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- 65,31% Sovereigns und
- 20,08% Financials banking.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.




Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

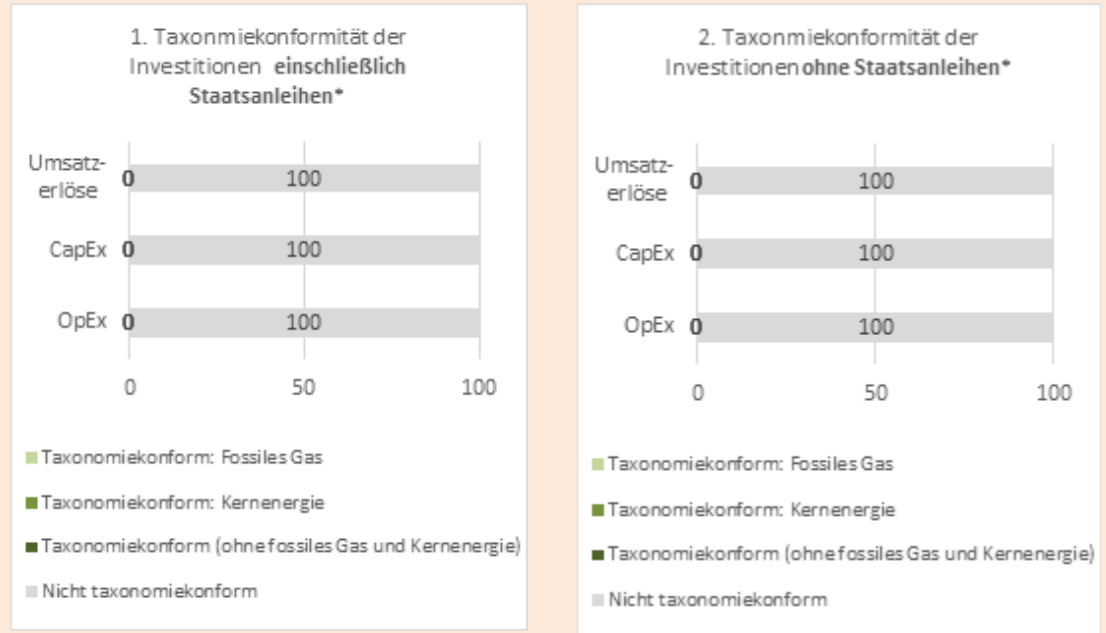
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Es werden zu mindestens 20% Green, Social oder Sustainability Bonds nach ICMA-Standard erworben. Green Bonds umfassen grüne Projektkategorien wie z.B. Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Sauberer Transport und Nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement. Social Bonds umfassen soziale Projektkategorien wie z.B. bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und bezahlbarer Wohnraum.

Sustainability Bonds umfassen Projektkategorien, die grün und/oder sozial sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Es werden zu mindestens 20% Green, Social oder Sustainability Bonds nach ICMA-Standard erworben. Green Bonds umfassen grüne Projektkategorien wie z.B. Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Sauberer Transport und Nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement. Social Bonds umfassen soziale Projektkategorien wie z.B. bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und bezahlbarer Wohnraum. Sustainability Bonds umfassen Projektkategorien, die grün und/oder sozial sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Es können Barmittel zur Liquiditätssteuerung für das Fondsvermögen eingesetzt werden. Es können Derivate zur Anlage oder Absicherung eingesetzt werden.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten

Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.