

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensübersicht zum 31.01.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	506.410.095,94	100,49
1. Anleihen	482.380.945,67	95,72
< 1 Jahr	113.515.980,40	22,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	143.503.138,56	28,48
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	106.013.711,66	21,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	92.956.607,19	18,45
>= 10 Jahre	26.391.507,86	5,24
2. Zertifikate	1.935.425,32	0,38
USD	1.935.425,32	0,38
3. Bankguthaben	841.864,92	0,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	21.251.860,03	4,22
II. Verbindlichkeiten	-2.450.010,10	-0,49
III. Fondsvermögen	503.960.085,84	100,00

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	484.316.370,99	96,10
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	314.016.569,49	62,31
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	314.016.569,49	62,31
European Bank Rec. Dev. AP/YN-Zero MTN 2024(25)	XS2890441756	ARS		4.000.000	4.000.000	0 %	86,705	3.175.704,62	0,63
5,3000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2024(29)	AU3CB0306678	AUD		1.000	0	0 %	100,317	602.142,86	0,12
0,7500 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2021(27)	AU3CB0277077	AUD		2.000	0	0 %	92,242	1.107.346,94	0,22
1,1000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AU3CB0281285	AUD		1.000	0	1.000 %	95,407	572.671,07	0,11
4,4000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2023(28)	AU3CB0295509	AUD		2.000	0	0 %	100,703	1.208.919,57	0,24
4,2000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2023(33)	AU3CB0298545	AUD		3.500	3.500	0 %	96,005	2.016.911,76	0,40
6,2500 % Asian Development Bank AZ/DL-Med.-T. Nts 2023(24-26)	XS2727817293	AZN		1.000	0	0 %	98,961	560.938,70	0,11
6,0000 % Asian Development Bank AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2579298410	AZN		5.000	0	0 %	100,899	1.143.989,77	0,23
6,7500 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2870266173	AZN		3.000	0	0 %	96,105	1.634.245,27	0,32
10,5000 % International Finance Corp. BT/DL-Med.-Term Nts 24(25-29)	XS2773827683	BDT		100.000	0	0 %	101,786	804.333,34	0,16
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT		420.000	0	0 %	99,874	3.314.743,14	0,66
African Development Bank RB-Zero Med.-Term Nts 2024(34)	XS2831196535	BRL		25.000	15.000	0 %	31,190	1.284.363,62	0,25
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354	BRL		10.000	0	0 %	73,512	1.210.851,41	0,24
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL		10.000	0	0 %	89,289	1.470.721,94	0,29
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2582388349	BRL		25.000	0	0 %	21,150	870.929,49	0,17
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL		18.000	0	0 %	83,453	2.474.269,90	0,49
8,2700 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2362913837	BRL		1.350	0	0 %	77,547	172.437,37	0,03
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL		35.000	0	0 %	52,567	3.030.496,94	0,60
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL		10.000	0	0 %	92,903	1.406.025,89	0,28
6,2500 % African Development Bank BO/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2845613251	BWP		15.000	0	0 %	92,768	967.934,05	0,19
1,5000 % Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(28)	CA045167FD06	CAD		2.500	0	0 %	95,914	1.593.044,11	0,32
1,0000 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2289822376	CAD		2.500	0	0 %	94,935	1.576.783,82	0,31
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. SF-Non-Preferred MTN 2023(28)	CH1251030099	CHF		1.000	0	1.000 %	104,861	1.111.168,80	0,22
1,2050 % Africa Finance Corp. SF-Med.-Term Notes 2020(25)	CH0569237701	CHF		1.000	0	0 %	100,080	1.060.506,52	0,21
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237	CHF		3.000	0	0 %	96,218	3.058.747,48	0,61
0,7000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2020(25)	CH0553331882	CHF		1.000	0	0 %	100,043	1.060.114,44	0,21
0,4500 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2022(27)	CH1151526238	CHF		1.000	0	0 %	99,387	1.053.163,08	0,21
7,0000 % Asian Development Bank CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2507530470	CLP		2.000.000	0	0 %	100,766	1.975.170,71	0,39
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784	CLP		1.000.000	0	0 %	89,056	872.818,22	0,17
4,7500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2413639704	CLP		2.500.000	0	0 %	98,937	2.424.141,46	0,48

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,2500 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2437790145	CLP		1.700.000	500.000	0	100,385	1.672.550,13	0,33
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908	CLP		500.000	0	0	104,729	513.213,42	0,10
2,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2318315921	CNY		10.000	0	0	100,011	1.324.631,46	0,26
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210	CNY		15.000	0	0	100,263	1.991.953,75	0,40
2,7500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2868924189	CNY		15.000	0	0	101,387	2.014.284,58	0,40
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157	COP		15.000.000	0	0	44,800	1.544.158,59	0,31
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899	COP		20.000.000	0	0	88,844	4.083.012,68	0,81
3,5000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(26)	XS2312394138	COP		5.000.000	0	0	93,851	1.078.279,97	0,21
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564	COP		5.000.000	0	0	91,165	1.047.419,78	0,21
5,0750 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2389433298	COP		5.000.000	0	0	97,044	1.114.965,23	0,22
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023	COP		5.000.000	5.000.000	0	94,559	1.086.414,38	0,22
6,6500 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2758032192	CRC		600.000	0	0	98,127	1.128.622,13	0,22
4,6100 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668	CZK		60.000	0	0	99,101	2.361.140,45	0,47
5,0300 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2018(25)	XS1799097073	CZK		9.000	0	0	100,179	358.024,11	0,07
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3	CZK		15.000	0	0	93,461	556.693,21	0,11
0,6250 % Caisse des Depots et Consign. KC-Medium-Term Notes 2015(30)	FR0012534824	CZK		90.000	90.000	0	83,920	2.999.166,10	0,60
3,8800 % Tschechien KC-FLR Bonds 2021(31) Ser.139	CZ0001006241	CZK		60.000	30.000	0	100,213	2.387.634,52	0,47
17,5000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2798282245	EGP		100.000	100.000	0	99,165	1.902.562,29	0,38
17,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2814887753	EGP		50.000	50.000	0	98,172	941.756,43	0,19
17,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2784372729	EGP		75.000	0	0	99,368	1.429.831,74	0,28
14,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2591110569	EGP		100.000	0	0	92,570	1.776.027,02	0,35
17,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	EU000A3LWM21	EGP		60.000	60.000	0	99,477	1.145.120,66	0,23
5,0050 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2437829299	EUR		1.800	0	0	100,413	1.807.433,46	0,36
4,0600 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2808421502	EUR		1.000	0	0	98,158	981.582,68	0,19
5,1250 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Non-Pref. MTN 2023(28)	XS2590262296	GBP		2.000	0	0	101,022	2.415.927,30	0,48
4,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. LS-Med.-Term Nts 2024(28/29)	XS2921544024	GBP		2.000	2.000	0	100,428	2.401.721,87	0,48
1,1250 % ING Groep N.V. LS-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2305598216	GBP		1.000	0	0	90,467	1.081.752,96	0,21
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 818 v.20(25)	DE000LB2CU83	GBP		2.000	0	0	96,911	2.317.613,30	0,46
7,9734 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289	GEL		8.000	0	0	99,823	2.726.484,35	0,54
7,0000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2813222572	GEL		3.000	0	0	97,787	1.001.572,80	0,20
16,0000 % African Development Bank CG/DL-Pref. Med.T.Nts 2024(28)	XS2850666541	GHS		20.000	20.000	0	96,814	1.217.571,98	0,24
15,1000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2931359751	GHS		10.000	10.000	0	97,188	611.137,98	0,12
Asian Development Bank UF-Zero Med.-Term Nts 2022(32)	XS2547999552	HUF		700.000	700.000	0	60,877	1.045.611,58	0,21
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6	HUF		300.000	0	0	95,439	702.530,84	0,14
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR001400I6Z9	HUF		1.000.000	0	0	110,228	2.704.661,11	0,54
7,0200 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400TBT7	HUF		1.250.000	1.250.000	0	99,290	3.045.338,96	0,60

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6000 % Citigroup Inc. UF-Medium-Term Notes 2021(26)	XS1273446473	HUF	400.000	0	0	%	94,307	925.603,41	0,18
7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334	HUF	500.000	0	0	%	100,442	1.232.263,66	0,24
4,5000 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/G	HU0000405535	HUF	1.300.000	0	0	%	88,609	2.826.443,38	0,56
6,3000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2017(28)	XS1734551275	IDR	20.000.000	0	0	%	98,913	1.168.009,28	0,23
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884	IDR	24.000.000	0	0	%	106,258	1.505.690,82	0,30
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347	IDR	10.000.000	0	20.000.000	%	96,899	572.113,53	0,11
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094	IDR	20.000.000	0	0	%	93,848	1.108.199,48	0,22
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431	IDR	45.000.000	0	0	%	98,186	2.608.705,20	0,52
4,7500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431024210	IDR	15.000.000	0	0	%	96,717	856.558,44	0,17
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547	IDR	40.000.000	0	0	%	95,499	2.255.390,45	0,45
6,0000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2574878901	IDR	20.000.000	0	0	%	99,154	1.170.855,11	0,23
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868	IDR	5.000.000	0	0	%	99,164	292.743,30	0,06
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2576077809	IDR	20.000.000	0	0	%	98,735	1.165.907,37	0,23
6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2419123612	INR	100.000	0	50.000	%	94,305	1.047.557,48	0,21
7,7000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2778909684	INR	100.000	0	0	%	100,601	1.117.494,62	0,22
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2798262999	INR	100.000	0	0	%	99,772	1.108.285,93	0,22
7,6500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2775017325	INR	100.000	0	0	%	99,793	1.108.519,20	0,22
4,9500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288110500	INR	150.000	0	0	%	98,163	1.635.619,29	0,32
7,4000 % European Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	EU000A3LPTT1	INR	100.000	0	0	%	103,146	1.145.764,95	0,23
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108	INR	100.000	0	0	%	100,744	1.119.083,09	0,22
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1765441636	INR	80.000	0	36.500	%	100,000	888.654,88	0,18
6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439527271	INR	100.000	0	0	%	96,931	1.076.727,57	0,21
6,8500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615587263	INR	100.000	0	50.000	%	99,971	1.110.496,46	0,22
7,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2749532680	INR	130.000	130.000	0	%	100,364	1.449.320,57	0,29
6,7500 % Island, Republik IK-Bonds 2022(26)	IS0000034874	ISK	200.000	0	0	%	98,619	1.346.112,11	0,27
5,0000 % Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	IS0000028249	ISK	200.000	0	0	%	93,439	1.275.407,07	0,25
8,5000 % Corporación Andina de Fomento JM/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2804517899	JMD	300.000	200.000	0	%	100,625	1.854.013,97	0,37
3,0500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2592027796	KRW	700.000	0	0	%	100,697	466.796,63	0,09
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2579152633	KRW	5.000.000	0	0	%	100,994	3.344.073,44	0,66
1,5000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(26)Ser.2612	KR103502G6C4	KRW	800.000	0	0	%	98,235	520.436,44	0,10
1,7500 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2021(26)	KR103501GB91	KRW	1.000.000	0	0	%	99,347	657.909,59	0,13
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2602466406	KZT	2.135.000	0	0	%	94,893	3.759.607,29	0,75
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2587285300	KZT	1.250.000	0	0	%	100,006	2.319.786,76	0,46
12,7500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2681932518	KZT	1.600.000	0	0	%	97,529	2.895.783,36	0,57
10,0000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2900279691	KZT	500.000	500.000	0	%	93,670	869.118,76	0,17
10,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2901377304	KZT	500.000	500.000	0	%	94,341	875.347,93	0,17

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2828677539	KZT	500.000	0	0	%	97,260	902.431,09	0,18
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Med.-T.Nts 2021(23-28)	XS2393634741	LKR	400.000	0	0	%	102,878	967.888,31	0,19
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2585171569	MXN	120.000	0	0	%	28,651	1.602.673,83	0,32
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064	MXN	30.000	0	0	%	95,712	1.338.479,61	0,27
9,6000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2019(39)	XS1984477650	MXN	25.000	0	0	%	90,068	1.049.626,15	0,21
7,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2187408807	MXN	30.000	0	0	%	88,826	1.242.182,69	0,25
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872	MXN	30.000	0	0	%	85,256	1.192.258,21	0,24
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195	MXN	90.000	0	0	%	33,408	1.401.577,45	0,28
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/32)	XS2434513532	MXN	90.000	0	0	%	50,039	2.099.303,57	0,42
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139	MXN	100.000	0	0	%	40,723	1.898.295,76	0,38
2,1000 % European Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2645751251	MYR	5.000	0	12.000	%	99,558	1.075.019,75	0,21
2,3500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2649505463	MYR	40.000	0	0	%	101,770	8.791.287,88	1,74
20,2500 % African Development Bank NA/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(27)	XS2979681140	NGN	2.000.000	2.000.000	0	%	100,854	1.311.231,66	0,26
11,0000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2761359616	NGN	6.000.000	0	0	%	98,249	3.832.064,29	0,76
3,7500 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2552878857	NOK	3.500	3.500	0	%	99,697	296.972,31	0,06
2,0000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2017(27)	NO0010811276	NOK	27.000	7.000	0	%	94,345	2.167.946,11	0,43
1,3200 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(28)	NO0010907033	NOK	15.000	0	0	%	91,869	1.172.805,73	0,23
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201	NOK	20.000	0	0	%	98,129	1.670.295,07	0,33
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871	NOK	12.000	0	0	%	98,229	1.003.198,33	0,20
3,4200 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2018(28)	NZHNZD0628L7	NZD	3.000	0	0	%	97,925	1.598.601,51	0,32
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7	NZD	3.000	0	0	%	97,730	1.595.418,19	0,32
2,1830 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZHNZD0230L2	NZD	2.500	0	0	%	90,111	1.225.866,57	0,24
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2023(28)	NZIBDDT021C7	NZD	1.000	0	0	%	102,381	557.114,87	0,11
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916	PEN	5.000	0	0	%	101,679	1.315.585,86	0,26
5,2500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2978489925	PEN	2.000	2.000	0	%	99,342	514.139,32	0,10
5,6800 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2447614616	PEN	5.000	0	0	%	101,189	1.309.245,94	0,26
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057	PEN	5.000	0	0	%	97,331	1.259.328,74	0,25
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039	PEN	22.000	0	0	%	55,549	3.162.400,37	0,63
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690	PHP	200.000	0	0	%	97,793	3.223.890,14	0,64
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560	PHP	250.000	0	0	%	96,613	3.981.237,13	0,79
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092	PHP	50.000	0	0	%	98,545	812.170,23	0,16
18,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2749526872	PKR	600.000	200.000	0	%	102,726	2.128.691,29	0,42
Asian Development Bank ZY-Zero Med.-Term Nts 2024(30)	XS2866413938	PLN	20.000	0	0	%	72,074	3.420.286,85	0,68
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447	PLN	7.000	0	0	%	95,117	1.579.825,86	0,31
8,5500 % Corporación Andina de Fomento ZY-Med.-Term Nts 2023(25/35)	XS2597553796	PLN	5.000	0	0	%	100,554	1.192.952,90	0,24
5,8450 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479	PLN	5.935	0	5.000	%	100,027	1.408.613,70	0,28

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN	20.000	0	0	%	89,298	4.237.655,71	0,84
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302	PLN	5.000	0	0	%	87,790	1.041.523,31	0,21
7,8000 % Corporación Andina de Fomento GU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2758031897	PYG	17.000.000	5.000.000	0	%	88,289	1.834.520,20	0,36
5,3500 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Non-Preferred MTN 2019(26)	ROEAZVK5DFP8	RON	5.000	0	5.000	%	95,117	955.892,11	0,19
5,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6	RON	11.000	0	0	%	94,890	2.097.953,73	0,42
6,5500 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2337703966	RON	8.000	0	0	%	100,219	1.611.462,33	0,32
3,7930 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2021(27/28)	XS2349343256	RON	2.625	2.625	0	%	88,350	466.139,63	0,09
8,8170 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2556373046	RON	7.350	0	0	%	104,633	1.545.737,32	0,31
8,9270 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2489289053	RON	6.825	0	0	%	103,005	1.412.997,00	0,28
3,0860 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Preferred MTN 2021(25/26)	XS2339508587	RON	1.575	1.575	0	%	95,438	302.121,57	0,06
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055	RON	5.000	0	0	%	80,726	811.267,66	0,16
0,6500 % International Finance Corp. SJ/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2289135613	RSD	306.000	56.000	0	%	95,696	2.502.480,65	0,50
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865	RUB	400.000	0	0	%	36,266	1.416.904,91	0,28
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800	RUB	150.000	0	0	%	85,149	1.247.532,50	0,25
4,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2302931394	RUB	100.000	0	0	%	85,697	837.040,89	0,17
1,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1347679448	SEK	10.000	0	0	%	99,179	862.771,20	0,17
0,9000 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1801906600	SEK	10.000	0	0	%	99,588	866.329,14	0,17
1,1300 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1955173981	SEK	5.000	0	0	%	93,769	407.854,45	0,08
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV SK-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1595814465	SEK	10.000	0	0	%	99,717	867.451,33	0,17
2,5450 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(31)	SG73E9000006	SGD	2.000	0	0	%	97,426	1.383.499,01	0,27
2,5980 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(29)	SG71C4000008	SGD	3.000	0	0	%	98,551	2.099.211,87	0,42
1,8650 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2021(33)	SGXF72362183	SGD	3.000	0	0	%	91,138	1.941.309,29	0,39
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529	THB	158.000	0	0	%	98,839	4.462.401,63	0,89
45,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400LFH0	TRY	25.000	0	0	%	97,411	653.654,55	0,13
35,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400H6P1	TRY	50.000	0	0	%	97,356	1.306.570,97	0,26
30,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400RMN1	TRY	45.000	45.000	0	%	93,769	1.132.588,31	0,22
25,0000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2598069842	TRY	30.000	0	0	%	84,646	681.597,47	0,14
30,0000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2846191703	TRY	40.000	40.000	0	%	91,854	986.184,89	0,20
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2590262379	TRY	60.000	0	0	%	92,047	1.482.385,53	0,29
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2795696108	TRY	500.000	0	0	%	3,384	454.151,38	0,09
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622	TRY	25.000	0	0	%	59,625	400.100,12	0,08
29,0000 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(33)	XS2816703792	TRY	75.000	75.000	0	%	95,754	1.927.606,87	0,38
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591	TRY	10.000	0	0	%	41,251	110.722,21	0,02
8,0000 % African Development Bank TS/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2813097818	TZS	5.261.000	0	0	%	98,900	1.982.534,38	0,39
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389	UAH	50.000	0	0	%	79,892	922.953,93	0,18
3,4571 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863	USD	2.000	0	0	%	80,823	1.555.182,34	0,31

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6150 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 21(31) Ser.13	XS2305729175		USD	1.000	1.000	0 %	73,309	705.299,11	0,14
5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1650033571		USD	2.500	0	0 %	97,604	2.347.604,39	0,47
4,7000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2019(31/31) Reg.S	XS2063540038		USD	2.500	0	0 %	90,015	2.165.071,19	0,43
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2445175875		USD	2.500	0	0 %	83,421	2.006.459,51	0,40
15,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2535821974		USD	1.500	0	0 %	85,439	1.233.001,70	0,24
12,2500 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2730772865		USD	1.700	0	0 %	94,632	1.547.762,84	0,31
12,1282 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2588987029		USD	2.500	0	0 %	92,879	2.233.950,01	0,44
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2863564865		USD	1.500	0	0 %	92,153	1.329.893,54	0,26
6,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Linked MTN 2023(25)	XS2660433686		USD	2.000	0	0 %	85,948	1.653.796,78	0,33
10,1000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2856176693		USD	1.000	0	0 %	98,246	945.213,84	0,19
4,8000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348		USD	2.500	0	0 %	92,686	2.229.320,26	0,44
9,6000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2628482486		UYU	60.000	60.000	0 %	99,156	1.335.785,16	0,27
8,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2818095122		UYU	60.000	60.000	0 %	97,114	1.308.276,25	0,26
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	25.000	0	0 %	103,561	2.136.010,93	0,42
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	5.000	0	0 %	103,620	397.107,28	0,08
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	30.000	0	0 %	103,916	1.873.961,18	0,37
16,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2478874238		UZS	20.000.000	0	0 %	100,865	1.495.816,69	0,30
10,2000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2448658018		UZS	15.000.000	0	0 %	100,049	1.112.784,48	0,22
5,5000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2943718341		VND	60.000.000	60.000.000	0 %	99,902	2.301.231,14	0,46
6,3000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2772280173		VND	47.000.000	0	0 %	100,061	1.805.504,29	0,36
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710		VND	60.000.000	0	0 %	101,967	2.348.796,15	0,47
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2581380826		ZAR	200.000	0	0 %	29,150	3.005.030,72	0,60
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	65.000	0	0 %	56,512	1.893.365,22	0,38
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2024(36)	XS2913247628		ZAR	125.000	125.000	0 %	27,976	1.802.530,51	0,36
European Investment Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2017(32)	XS1697550512		ZAR	50.000	0	0 %	51,921	1.338.114,92	0,27
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102		ZAR	150.000	0	0 %	38,638	2.987.351,04	0,59
18,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2819070421		ZMW	10.000	0	0 %	103,038	353.891,79	0,07

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	109.124.891,05	21,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	107.189.465,73	21,27
21,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2024(26)	XS2621503486	AOA	2.000.000	0	0	%	90,421	1.907.743,99	0,38
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2758918192	ARS	700.000	0	0	%	100,532	644.372,40	0,13
22,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2025(25)	XS2168687817	ARS	1.500.000	1.500.000	0	%	97,607	1.340.623,40	0,27
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2015(25)	AU3CB0230134	AUD	2.000	0	0	%	99,773	1.197.755,10	0,24
1,5000 % International Finance Corp. AD-Notes 2020(35)	AU3CB0271914	AUD	2.000	0	0	%	72,384	868.955,58	0,17
0,0000 % Morgan Stanley Finance LLC AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2565026072	AZN	2.000	2.000	0	%	99,347	1.126.256,80	0,22
0,0000 % Standard Chartered Bank AZ/DL-Med.-Term Notes 2024(27)	XS2943813928	AZN	2.000	2.000	0	%	100,456	1.138.829,72	0,23
11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV BT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2766830041	BDT	165.000	0	0	%	100,176	1.306.158,09	0,26
12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Med.-Term Nts 24(29/34)	XS2936071179	BRL	6.000	6.000	0	%	91,330	902.604,14	0,18
3,6500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2022(32)	CA74814ZFP32	CAD	2.500	1.500	0	%	102,039	1.694.774,78	0,34
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56	COP	5.000.000	0	0	%	96,999	1.114.448,21	0,22
7,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1896597330	COP	5.000.000	0	0	%	91,731	1.053.922,71	0,21
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419	COP	10.000.000	0	0	%	81,569	1.874.337,38	0,37
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065	COP	5.000.000	5.000.000	0	%	98,111	1.127.224,28	0,22
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823	CRC	500.000	0	0	%	107,942	1.034.595,03	0,21
8,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2632873472	CRC	1.000.000	0	0	%	102,686	1.968.422,85	0,39
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290	DOP	120.000	0	0	%	87,702	1.646.928,60	0,33
7,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2752785217	DOP	175.000	0	0	%	100,013	2.738.917,22	0,54
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2893102314	DOP	180.000	180.000	0	%	98,485	2.774.129,03	0,55
10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2168688112	DOP	80.000	80.000	0	%	100,046	1.252.487,64	0,25
8,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2168686413	DOP	200.000	0	0	%	100,415	3.142.771,51	0,62
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815	EGP	50.000	0	0	%	87,428	838.686,36	0,17
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699	GHS	15.000	0	0	%	100,130	944.456,32	0,19
16,1500 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500979	GHS	20.000	0	0	%	91,099	1.145.691,58	0,23
6,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2782860295	GTQ	10.000	0	0	%	102,567	1.276.073,28	0,25
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564	HUF	300.000	0	0	%	99,551	732.803,11	0,15
6,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI RP/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2922764431	IDR	30.000.000	30.000.000	0	%	97,070	1.719.369,45	0,34
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2794610969	INR	120.000	20.000	0	%	98,265	1.309.855,07	0,26
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2782868785	JMD	250.000	0	0	%	102,613	1.575.541,66	0,31
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2848838889	JMD	200.000	0	0	%	96,825	1.189.340,95	0,24
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497	KES	400.000	0	0	%	98,434	2.936.523,00	0,58
9,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2927550157	MNT	9.000.000	9.000.000	0	%	98,808	2.484.221,92	0,49

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2832879477	MNT		6.000.000	0	0 %	97,774	1.638.810,24	0,33
10,7000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NA/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307386883	NGN		2.000.000	0	0 %	87,902	1.142.836,10	0,23
21,4500 % Standard Chartered Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2987809337	NGN		2.000.000	2.000.000	0 %	104,620	1.360.191,50	0,27
2,2930 % African Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2377757914	NZD		3.000	3.000	0 %	86,961	1.419.616,91	0,28
6,1000 % Black Sea Trade & Developmt Bk ND-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2900372710	NZD		1.000	1.000	0 %	100,648	547.684,61	0,11
1,8750 % European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7	NZD		2.000	0	0 %	93,745	1.020.242,69	0,20
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747	PHP		50.000	0	0 %	99,227	817.790,31	0,16
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768	PHP		50.000	0	0 %	98,570	812.378,39	0,16
12,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DP/DL-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2931226794	PKR		300.000	300.000	0 %	101,040	1.046.882,48	0,21
20,4000 % Standard Chartered Bank PR-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2651954070	PKR		450.000	0	0 %	107,683	1.673.566,14	0,33
6,8700 % JPMorgan Chase & Co. ZY-Medium-Term Nts 2024(29/39)	XS2381741045	PLN		5.000	5.000	0 %	97,466	1.156.312,73	0,23
4,7500 % Rumänien LN-Bonds 2019(34)	RO4KELYFLVK4	RON		10.000	0	0 %	80,964	1.627.318,96	0,32
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(30)	ROINPAL298G4	RON		5.000	0	0 %	85,120	855.425,80	0,17
4,8500 % Rumänien LN-Bonds 2021(29)	RO3B41D8EX14	RON		5.000	0	0 %	90,593	910.427,51	0,18
African Development Bank RL-Zero Med.-Term Nts 2019(29)	XS2035200349	RUB		250.000	0	0 %	46,507	1.135.636,63	0,23
9,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/EO-Preferred MTN 2024(27)	XS2621503569	TND		5.000	0	0 %	100,019	1.514.985,35	0,30
36,7600 % Black Sea Trade & Developmt Bk TN-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2958455037	TRY		50.000	50.000	0 %	113,634	1.525.026,96	0,30
30,0000 % BNP Paribas S.A. TN-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400NJ73	TRY		30.000	0	0 %	99,132	798.241,08	0,16
11,5000 % Standard Chartered Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2962131798	UGX		3.400.000	3.400.000	0 %	95,642	851.769,19	0,17
9,9586 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2219605305	USD		1.500	0	0 %	102,312	1.476.499,53	0,29
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2621504021	USD		1.500	1.500	0 %	97,510	1.407.205,69	0,28
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534	USD		500	0	0 %	103,445	497.618,13	0,10
13,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2614238710	USD		1.000	0	0 %	88,137	847.957,36	0,17
8,1500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2606315518	USD		2.000	0	0 %	90,284	1.737.226,73	0,34
11,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2649203887	USD		2.000	0	0 %	92,495	1.779.768,26	0,35
13,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2733472323	USD		1.000	0	0 %	94,728	911.376,72	0,18
7,4500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2716090860	USD		2.500	0	0 %	94,650	2.276.549,64	0,45
0,0780 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2848263617	USD		1.500	0	0 %	100,126	1.444.957,55	0,29
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2793798294	USD		1.000	0	0 %	92,644	891.323,12	0,18
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2779021091	USD		1.500	0	0 %	97,964	1.413.762,91	0,28
7,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(29)	XS2747160963	USD		1.200	0	0 %	87,524	1.010.477,72	0,20
13,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Fx Lkd Pref. MTN 24(27)	XS2745116058	USD		1.000	0	0 %	94,434	908.544,30	0,18
6,1000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2866287969	USD		1.500	0	0 %	101,778	1.468.797,60	0,29
0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2168692817	USD		2.000	0	0 %	90,885	1.748.789,54	0,35
13,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL/SO-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2168689789	USD		1.500	0	0 %	85,923	1.239.986,66	0,25
0,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2746334684	USD		900	0	0 %	99,262	859.493,42	0,17

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	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 %	77,146	1.484.434,19	0,29
9,5884 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613846984		USD	2.000	0	0 %	98,931	1.903.611,43	0,38
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	100.000	0	0 %	106,567	2.392.694,27	0,47
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	50.000	0	0 %	95,453	1.071.588,39	0,21
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	85.000	0	0 %	106,078	2.689.260,92	0,53
18,2500 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2168692650		UZS	15.000.000	0	0 %	95,671	1.064.094,00	0,21
18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2168693625		UZS	33.000.000	8.000.000	0 %	108,271	2.649.320,65	0,53
6,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS1449686119		VND	30.000.000	0	0 %	105,731	1.217.757,87	0,24
6,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. FC/EO-Pref. Med.-T. Nts 24(27)	XS2621501860		XOF	600.000	0	0 %	101,907	932.404,39	0,19
Zertifikate							EUR	1.935.425,32	0,38
BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2621502678		USD	2.000	0	0 %	100,584	1.935.425,32	0,38
Neuemissionen							EUR	7.074.353,63	1,40
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	5.227.075,32	1,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.227.075,32	1,04
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2790333376		ARS	510.000	510.000	0 %	105,767	493.918,09	0,10
7,5500 % International Finance Corp. AZ/DL-Med.-Term Nts 24(25-28)	XS2962818675		AZN	3.500	3.500	0 %	99,432	1.972.628,81	0,39
20,0000 % European Bank Rec. Dev. CG/DL-Med.-T. Nts 2024(25)	XS2821899924		GHS	15.000	0	0 %	98,077	925.090,72	0,18
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2930704155		USD	2.000	2.000	0 %	95,388	1.835.437,70	0,36
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR	1.847.278,31	0,37
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.847.278,31	0,37
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2621504377		USD	2.000	2.000	0 %	96,003	1.847.278,31	0,37
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	54.100.556,82	10,74
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	54.100.556,82	10,74

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,7223 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR Med.-T. Nts 2022(27)	XS2559134502	AMD	800.000	0	0	%	95,823	1.862.049,78	0,37
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-Notes 2016(26)	AU3CB0240935	AUD	525	0	0	%	98,982	311.918,07	0,06
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2016(26)	AU3CB0236628	AUD	850	0	0	%	99,047	505.341,84	0,10
2,3000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2022(27)	AU3CB0286557	AUD	2.000	0	0	%	95,519	1.146.686,67	0,23
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097	BRL	12.000	0	0	%	70,263	1.388.802,69	0,28
8,3000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2373172381	BRL	5.000	5.000	0	%	77,321	636.795,64	0,13
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058	CRC	300.000	0	0	%	113,794	654.409,15	0,13
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823	CRC	700.000	0	0	%	100,360	1.346.688,18	0,27
9,6500 % Agence Française Développement DP/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	FR001400TB18	DOP	200.000	200.000	0	%	99,769	3.122.546,57	0,62
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014	DOP	60.000	0	0	%	95,150	893.397,66	0,18
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003	DOP	60.000	0	0	%	96,450	905.599,29	0,18
4,8750 % Corporación Andina de Fomento LS-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2989779231	GBP	1.500	1.500	0	%	100,066	1.794.798,52	0,36
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156	HUF	375.000	0	0	%	76,996	708.463,54	0,14
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620	INR	124.500	0	0	%	85,896	1.187.915,18	0,24
2,6300 % Rumänien YN-Bonds 2024(29)	JP564200BQA2	JPY	200.000	200.000	0	%	98,565	1.224.940,24	0,24
1,0300 % Ungarn YN-Bonds 2020(27)	JP534800CL92	JPY	100.000	0	0	%	97,855	608.058,27	0,12
0,7300 % Ungarn YN-Bonds 2022(27)	JP534800BN26	JPY	200.000	0	0	%	98,382	1.222.665,96	0,24
0,9100 % Ungarn YN-Bonds 2022(29)	JP534800DN24	JPY	200.000	0	0	%	96,397	1.197.996,90	0,24
1,1500 % Ungarn YN-Bonds 2022(32)	JP534800CN25	JPY	200.000	0	0	%	92,965	1.155.344,89	0,23
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892	MNT	11.000.000	0	0	%	99,734	395.722,40	0,08
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0850228734	MXN	30.000	0	0	%	76,233	1.066.076,52	0,21
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670	MXN	30.000	0	0	%	76,422	1.068.719,58	0,21
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2024(29/36)	XS2876695698	MXN	50.000	50.000	0	%	31,586	736.194,02	0,15
22,5000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2939552803	NGN	2.000.000	2.000.000	0	%	103,301	1.343.046,93	0,27
Intl.Fin.Fac.for Immunisation NK-Zero Med.-T.Nts 2020(21-30)	XS2198205184	NOK	15.000	0	0	%	89,319	684.151,35	0,14
2,2500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2021(30)	NO0011136020	NOK	10.000	0	0	%	90,606	771.121,46	0,15
3,7500 % International Finance Corp. ND-Medium-Term Notes 2017(27)	NZIFCDT009C9	NZD	2.000	0	0	%	100,079	1.089.176,69	0,22
0,5000 % Municipality Finance PLC ND-Med.-Term Notes 2014(29)	XS1088909590	NZD	2.030	0	0	%	83,971	927.576,57	0,18
7,3000 % Peru NS-Bonos Tes. 2023(33)	PEP01000C5I0	PEN	10.000	0	0	%	105,171	2.721.535,04	0,54
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451	PLN	5.000	0	0	%	83,797	994.152,64	0,20
6,8500 % Rumänien LN-Bonds 2024(30)	ROYNCLHRHV6	RON	7.500	7.500	0	%	97,491	1.469.624,95	0,29
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2021(22/31)	XS2374631021	RUB	250.000	0	0	%	34,013	830.545,54	0,16
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-T. Nts 23(25/31)	XS2717368786	TRY	1.000.000	500.000	0	%	9,338	2.506.421,73	0,50
8,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2707185828	UGX	12.000.000	0	0	%	97,473	3.063.810,77	0,61
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. UG/DL-Preferred MTN 2025(30)	XS2621504617	UGX	4.000.000	4.000.000	0	%	100,000	1.047.746,82	0,21
0,0000 % Citigroup 9m HNL-Linker B&D Citi	XS2982269446	USD	2.000	2.000	0	%	100,223	1.928.477,97	0,38

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % NEDFIN (Nederlandse FMO) 2Y USD-KGS Linker (B&D ING)	XS2991298709		USD	1.500	1.500	0 %	100,000	1.443.140,27	0,29
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379		UZS	10.000.000	0	0 %	102,413	759.387,66	0,15
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2023(24/35)	XS2600259027		ZAR	60.000	60.000	0 %	34,193	1.057.475,72	0,21
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2831092759		ZAR	250.000	0	0 %	26,333	3.393.249,25	0,67
11,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2641051532		ZMW	10.000	0	0 %	100,231	344.251,05	0,07
15,0000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2756386848		ZMW	75.000	0	0 %	100,334	2.584.532,85	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	484.316.370,99	96,10

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	841.864,92	0,17
Bankguthaben							EUR	841.864,92	0,17
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	592.540,45			% 100,000	592.540,45	0,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CZK	125.507,51			% 100,000	4.983,82	0,00
State Street Bank International GmbH			DKK	96,73			% 100,000	12,96	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	742.229,99			% 100,000	1.821,20	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	2.922,80			% 100,000	248,75	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	137.565,54			% 100,000	32.641,01	0,01
State Street Bank International GmbH			RON	837,76			% 100,000	168,38	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	20.320,69			% 100,000	1.767,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	57.601,75			% 100,000	34.574,88	0,01
State Street Bank International GmbH			CAD	12.788,94			% 100,000	8.496,51	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	341,67			% 100,000	362,05	0,00
State Street Bank International GmbH			CLP	22.480.000,00			% 100,000	22.032,15	0,00
State Street Bank International GmbH			CNY	46.834,02			% 100,000	6.203,10	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	5.966,51			% 100,000	7.134,41	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	13.889,19			% 100,000	1.715,05	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	7.141,62			% 100,000	1.923,15	0,00
State Street Bank International GmbH			ISK	10.029.491,00			% 100,000	68.449,38	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	787.352,00			% 100,000	4.892,50	0,00
State Street Bank International GmbH			KRW	3.009.228,00			% 100,000	1.992,81	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	159.650,17			% 100,000	7.442,07	0,00
State Street Bank International GmbH			MYR	2.543,33			% 100,000	549,26	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	234,31			% 100,000	127,50	0,00
State Street Bank International GmbH			PEN	916,66			% 100,000	237,21	0,00
State Street Bank International GmbH			RUB	142.574,98			% 100,000	1.392,59	0,00

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			SGD	55.605,39		%	100,000	39.481,25	0,01
State Street Bank International GmbH			THB	5.087,28		%	100,000	145,37	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	5.267,01		%	100,000	141,37	0,00
State Street Bank International GmbH			ZAR	7.527,96		%	100,000	388,02	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.251.860,03	4,22
Zinsansprüche			EUR	21.198.792,65				21.198.792,65	4,21
Quellensteueransprüche			EUR	51.666,58				51.666,58	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	1.400,80				1.400,80	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.723.019,28	-0,34
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			USD	-1.790.906,24		%	100,000	-1.723.019,28	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-726.990,82	-0,14
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-356,48				-356,48	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-628.223,73				-628.223,73	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-89.010,61				-89.010,61	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.900,00				-1.900,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	503.960.085,84	100,00 1)

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A									
Anteilwert							EUR	85,15	
Ausgabepreis							EUR	85,15	
Rücknahmepreis							EUR	85,15	
Anzahl Anteile							STK	4.691.792	
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T									
Anteilwert							EUR	120,86	
Ausgabepreis							EUR	120,86	
Rücknahmepreis							EUR	120,86	
Anzahl Anteile							STK	832.099	
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P									
Anteilwert							EUR	84,58	
Ausgabepreis							EUR	87,12	
Rücknahmepreis							EUR	84,58	
Anzahl Anteile							STK	45.687	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

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 31.01.2025	
Dram (Armenien) DR	(AMD)	411,6900000	= 1 EUR (EUR)
Kwanza (Angola) AO	(AOA)	947,9328000	= 1 EUR (EUR)
Argentinische Pesos AP	(ARS)	1092,1076000	= 1 EUR (EUR)
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6660000	= 1 EUR (EUR)
Azerbaijani Manat	(AZN)	1,7642000	= 1 EUR (EUR)
Taka (Bangladesch) BT	(BDT)	126,5470000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,0711000	= 1 EUR (EUR)
Botswana Pula BO	(BWP)	14,3762000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5052000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9437000	= 1 EUR (EUR)
Chilenische Pesos CP	(CLP)	1020,3270000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	7,5501000	= 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4351,8846000	= 1 EUR (EUR)
Costa Rica Colón CO	(CRC)	521,6645000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	25,1830000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4620000	= 1 EUR (EUR)
Pesos (Dominikanische Republik) DP	(DOP)	63,9023000	= 1 EUR (EUR)
Ägyptische Pfunde LE	(EGP)	52,1219700	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8363000	= 1 EUR (EUR)
Lari (Georgien) GL	(GEL)	2,9290000	= 1 EUR (EUR)
Ghana Cedi - gültig ab 01.07.2007 CG	(GHS)	15,9028000	= 1 EUR (EUR)
Quetzal (Guatemala) QU	(GTQ)	8,0377000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0984000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	407,5500000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	16937,0230000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,7135000	= 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	90,0237000	= 1 EUR (EUR)
Isländische Kronen IK	(ISK)	146,5242000	= 1 EUR (EUR)
Jamaika-Dollar JM	(JMD)	162,8220000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	160,9303000	= 1 EUR (EUR)
Kenia-Schillinge KS	(KES)	134,0826000	= 1 EUR (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1510,0403000	= 1 EUR (EUR)
Tenge (Kasachstan) KT	(KZT)	538,8769000	= 1 EUR (EUR)
Sri Lanka Rupien (Ceylon) CR	(LKR)	309,2215000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei) MT	(MNT)	3579,6936000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,4524000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,6305000	= 1 EUR (EUR)
Naira (Nigeria) NA	(NGN)	1538,3120000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7499000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8377000	= 1 EUR (EUR)
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)	3,8644000	= 1 EUR (EUR)
Philippinische Pisos PP	(PHP)	60,6677000	= 1 EUR (EUR)
Pakistanische Rupien PR	(PKR)	289,5457000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2145000	= 1 EUR (EUR)
Guarani (Paraguay) GU	(PYG)	8181,4916000	= 1 EUR (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	4,9753000	= 1 EUR (EUR)
Dinar (Serbien) SJ	(RSD)	117,0157000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	102,3809000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4954000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4084000	= 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	34,9957000	= 1 EUR (EUR)
Tunesische Dinare TD	(TND)	3,3010000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	37,2563000	= 1 EUR (EUR)
Schilling (Tansania) TS	(TZS)	2624,4850000	= 1 EUR (EUR)
Hryvnia (Ukraine) UH	(UAH)	43,2806000	= 1 EUR (EUR)
Schilling (Uganda) UG	(UGX)	3817,7162000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0394000	= 1 EUR (EUR)
Pesos (Uruguay) PU	(UYU)	44,5383000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan) SU	(UZS)	13486,2670000	= 1 EUR (EUR)
Dong (Vietnam) DV	(VND)	26047,3640000	= 1 EUR (EUR)
CFA-Franc (Franc de la Communauté Financière d'Afrique) (Benin, B (XOF)		655,7677000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4008000	= 1 EUR (EUR)
Kwachas (Sambia) - gültig ab 01.01.2013 ZK	(ZMW)	29,1156000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,2500 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Preferred MTN 2023(26)	XS2626254515	GBP	0	1.000	
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR	0	50.000	
4,2500 % Asian Infrastructure Invest. Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796	RUB	0	150.000	
2,0130 % Auckland, Council ND-Bonds 2019(25)	NZAKCDT484C5	NZD	0	2.000	
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-T. Nts 23(24/30)	XS2712548655	TRY	0	400.000	
6,7500 % European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2488134581	HUF	0	301.000	
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992	IDR	0	20.000.000	
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	XS0282506657	JPY	0	125.000	
2,3500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(27)	SG7CF3000005	SGD	0	1.000	
4,0900 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2022(27)	SGXF15328036	SGD	0	250	
2,9400 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2022(27)	SGXF67086953	SGD	0	1.000	
3,0500 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2111940818	PEN	0	2.000	
4,6500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1697569298	INR	0	50.000	
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706	INR	0	140.000	
4,0000 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2189921294	RUB	0	100.000	
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	0	8.000	
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0787127165	ZAR	0	50.000	
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958	ZAR	0	50.000	
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3	GBP	0	1.000	
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	AT000B015235	CZK	0	76.000	
5,0000 % Rumänien LN-Bonds 2018(29)	ROVRZSEM43E4	RON	0	5.000	
3,6830 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Medium-Term Notes 2022(29)	SE0016274476	SEK	0	10.000	
0,8930 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Notes 2019(26)	SE0012193829	SEK	0	6.000	

Halbjahresbericht

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2020(30)	AU3SG0002348	AUD	0	2.000	
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(28)	ROAW5KY5CD78	RON	0	5.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
8,1972 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2533016270	USD	0	2.000	
11,0000 % African Development Bank KS/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2575526590	KES	0	250.000	
25,0000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2535333665	GHS	0	25.000	
30,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2687916473	EGP	0	50.000	
20,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2708674309	NGN	0	2.000.000	
2,7500 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2022(27)	NZADBDT015C7	NZD	0	2.000	
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2374716012	UAH	0	50.000	
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(24)	XS2621502751	USD	0	2.700	
5,3800 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2019(24)	FR0013452091	CZK	0	30.000	
0,4920 % BNP Paribas S.A. YN-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	FR0013448198	JPY	0	100.000	
7,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2632869959	USD	0	2.000	
7,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2752786371	USD	0	2.000	
1,7500 % Commerzbank AG LS-MTN-Anl. v.20(25) S.947	XS2106542165	GBP	0	1.000	
18,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2407021935	TRY	0	2.000	
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2747783772	ARS	0	1.400.000	
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164	USD	0	2.500	
11,7835 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2514154553	USD	0	2.700	
0,4569 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2576549740	USD	0	1.900	
7,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2560739943	VND	0	60.000.000	
5,3000 % European Bank Rec. Dev. KC-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2564174725	CZK	0	50.000	
3,2500 % European Investment Bank UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2409286049	HUF	0	1.250.000	
1,4100 % Housing Australia AD-Notes 2020(32)	AU3CB0272904	AUD	0	2.000	
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547	UGX	0	3.000.000	

Halbjahresbericht

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
45,0000 % Instituto de Credito Oficial TN/DL-Med.-T. Nts 2023(24)	XS2699469891	TRY	0	50.000	
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900	CRC	0	500.000	
1,7500 % International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500	NOK	0	10.000	
4,2500 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2434892456	PEN	0	3.100	
6,0000 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2677091147	AZN	0	2.000	
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCQ19	CAD	0	2.000	
0,5000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277144171	CLP	0	500.000	
3,2500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2061824400	PEN	0	5.000	
10,0000 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2075961081	UYU	0	100.000	
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2397381331	UZS	0	25.000.000	
6,8700 % JPMorgan Chase & Co. ZY-Med.-T. Nts 2024(29/39)Tr.2	XS2935912969	PLN	5.000	5.000	
2,3500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2015(24)	NO0010752702	NOK	0	20.000	
1,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2019(24) 19X	AT000B014782	CZK	0	12.000	
10,0161 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031	USD	0	1.000	

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.

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
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.

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

Anteilwert	EUR	85,15
Ausgabepreis	EUR	85,15
Rücknahmepreis	EUR	85,15
Anzahl Anteile	STK	4.691.792

Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

Anteilwert	EUR	120,86
Ausgabepreis	EUR	120,86
Rücknahmepreis	EUR	120,86
Anzahl Anteile	STK	832.099

Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P

Anteilwert	EUR	84,58
Ausgabepreis	EUR	87,12
Rücknahmepreis	EUR	84,58
Anzahl Anteile	STK	45.687

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Februar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht

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

Halbjahresbericht

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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

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