

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

**Tätigkeitsbericht**  
für den Berichtszeitraum vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021

### 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-Industrieländern) 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, supranationaler Institutionen, Staaten oder staatsnahe Aussteller sowie Anleihen, die den Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen entsprechen. Gemäß des individuellen Nachhaltigkeitsverständnisses des Anlageberaters erfolgt eine verantwortungsvolle Anlage im Rahmen eines mehrstufigen Anlageprozesses. Alle Schuldverschreibungen oder deren Emittenten müssen bei Erwerb über ein Rating von mindestens B- verfügen. ABS und ähnliche Vermögensanlagen und Schulscheindarlehen müssen über ein Mindestrating von S&P/Fitch = BBB- oder Moody's = Baa3 verfügen. Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) an. Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.07.2021		31.07.2020	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	555.137.672,32	97,11	464.849.993,14	95,74
Bankguthaben	2.755.192,37	0,48	10.506.393,82	2,16
Zins- und Dividendenansprüche	14.529.348,03	2,54	10.900.587,43	2,25
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-759.822,01	-0,13	-728.082,17	-0,15
Fondsvermögen	571.662.390,71	100,00	485.528.892,22	100,00

## **Jahresbericht**

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

Im Verlauf des Geschäftsjahres konnte der Fonds seine positive Wertentwicklung kontinuierlich steigern. Dabei verbleib die Volatilität auf einem niedrigen Niveau. Durch zusätzliche Mittelzuflüsse stieg das Fondsvermögen auf ein neues Rekordhoch. Konzeptgetreu wurde nach strikt nachhaltigen Kriterien in Anleihen angelegt, die in lokalen Währungen ausgestellt sind. Zur Diversifizierung des Portfolios sind zum Geschäftsjahresende fast 500 verschiedene Anleihen allokiert, was ungefähr auf dem Niveau des Vorjahres liegt. Um keine unnötigen Bonitätsrisiken einzugehen, wurden fast ausschließlich Anleihen mit einem sehr guten Rating erworben. Weiterhin stieg der Anteil an Anleihen, die gemäß der 17 Nachhaltigkeitskriterien der Vereinten Nationen emittiert wurden, auf knapp 15% im Portfolio an. Öffentliche Aussteller wurden dagegen nur dann berücksichtigt, wenn sie sich im Capitulum-ESG-Ranking qualifiziert hatten. Das Währungsbild zeigte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr recht ausgeglichen. Die Laufzeiten und die damit verbundene Zinssensitivitäten der im Fonds gehaltenen Anleihen wurden strategisch weiterhin kurzgehalten, so dass Änderungen in den Zinsniveaus wenig Einfluss auf die Wertentwicklung hatten.

#### **Wesentliche Risiken**

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

##### 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.

##### 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.

## **Jahresbericht**

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

#### 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 Devisenverluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2020 bis 31. Juli 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +5,21 %

Anteilklasse T: +5,22 %

Anteilklasse P: +4,63 %

<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 31.07.2021**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>572.560.168,59</b>	<b>100,16</b>
1. Anleihen	553.012.585,94	96,74
< 1 Jahr	119.816.588,22	20,96
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	184.066.839,94	32,20
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	125.670.109,66	21,98
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	108.637.314,96	19,00
>= 10 Jahre	14.821.733,16	2,59
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.125.086,38	0,37
USD	2.125.086,38	0,37
3. Bankguthaben	2.891.962,50	0,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.530.533,77	2,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-897.777,88</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>571.662.390,71</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>555.137.672,32</b>	<b>97,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>391.130.654,25</b>	<b>68,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>389.005.567,87</b>	<b>68,05</b>
7,2392 % Asian Development Bank DR/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1844099090	AMD	66.000	0	0	%	99,077	114.166,41	0,02
50,0000 % European Bank Rec. Dev. AP-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2289893047	ARS	400.000	400.000	0	%	112,844	3.937.375,48	0,69
75,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2265254834	ARS	100.000	100.000	0	%	106,298	927.242,78	0,16
40,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2363709259	ARS	150.000	150.000	0	%	99,340	1.299.821,70	0,23
24,0000 % European Investment Bank AP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1907434200	ARS	30.000	0	0	%	82,853	216.820,14	0,04
1,3752 % BNP Paribas S.A. AD-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	FR0013476736	AUD	1.000	0	0	%	101,132	627.058,53	0,11
0,9997 % BNP Paribas S.A. AD-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	FR00140028Y2	AUD	1.000	1.000	0	%	99,404	616.344,25	0,11
1,7000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0263945	AUD	1.000	0	0	%	104,029	645.021,08	0,11
1,1000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-ILC- AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AU3CB0281285	AUD	2.000	2.000	0	%	100,708	1.248.859,13	0,22
3,9660 % Korea Development Bank, The AD-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1528917682	AUD	800	500	0	%	113,614	563.561,51	0,10
7,5000 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2235991929	AZN	3.650	3.650	0	%	99,444	1.808.164,26	0,32
6,3000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2028856321	BDT	76.000	0	0	%	101,903	770.243,46	0,13
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT	450.000	0	40.000	%	111,990	5.012.132,95	0,88
4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL	5.000	0	0	%	90,090	738.224,79	0,13
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	5.000	5.000	0	%	90,821	744.214,82	0,13
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2289844693	BRL	5.000	10.000	5.000	%	94,798	776.803,57	0,14
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354	BRL	10.000	10.000	0	%	88,265	1.446.540,37	0,25
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1943630365	BRL	5.000	0	0	%	98,561	807.638,73	0,14
5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	BRL	5.000	5.000	0	%	90,829	744.280,38	0,13
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963	BRL	5.000	0	0	%	98,410	806.401,39	0,14
6,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1969787396	BRL	10.000	5.000	0	%	94,878	1.554.918,22	0,27
4,6000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2106850220	BRL	5.000	0	0	%	96,515	790.873,18	0,14
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL	10.000	10.000	0	%	91,266	1.495.722,57	0,26
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	5.000	5.000	0	%	65,004	532.662,49	0,09
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL	5.000	5.000	0	%	49,839	408.395,88	0,07
2,3750 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1751357077	CAD	1.000	0	0	%	102,909	695.331,08	0,12
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-Medium-Term Notes 2016(23)	CA404280BE83	CAD	750	0	0	%	104,801	531.086,15	0,09
0,1500 % BNP Paribas S.A. SF-Medium-Term Notes 2020(28)	CH0506071205	CHF	1.000	0	0	%	100,100	931.682,80	0,16
1,5000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2014(28)	CH0260067779	CHF	1.000	0	0	%	110,063	1.024.413,63	0,18
0,5100 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2016(26)	CH0315955937	CHF	1.000	0	0	%	102,873	957.492,55	0,17

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2020(25)	CH0553331882		CHF	1.000	1.000	0 %	103,521	963.523,83	0,17
0,6250 % Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v.2015(2023)	CH0273925989		CHF	1.000	0	0 %	101,634	945.960,54	0,17
0,8000 % Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	CH0519933219		CHF	1.000	0	0 %	102,336	952.494,42	0,17
0,5560 % FONPLATA SF-Bonds 2021(26)	CH0593893933		CHF	2.000	2.000	0 %	101,882	1.896.537,60	0,33
1,0050 % mBank S.A. SF-Medium-Term Notes 2017(23)	CH0359915433		CHF	1.000	0	0 %	101,407	943.847,73	0,17
1,0183 % mBank S.A. SF-Preferred M.-T.Nts 2019(24)	CH0467182454		CHF	1.000	0	0 %	102,129	950.567,76	0,17
0,8400 % RZD Capital PLC SF-LPN 2020(26) Russ.Railways	CH0522690715		CHF	1.000	0	0 %	100,836	938.533,13	0,16
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(26)	CL0002172501		CLP	1.000.000	0	0 %	105,410	1.172.033,27	0,21
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(35)	CL0002187822		CLP	1.000.000	1.000.000	0 %	104,131	1.157.812,32	0,20
4,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(23)	CL0002454230		CLP	1.000.000	0	0 %	104,491	1.161.815,09	0,20
4,7000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(30)	CL0002454248		CLP	1.000.000	0	0 %	104,364	1.160.403,00	0,20
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784		CLP	1.000.000	1.000.000	0 %	88,756	986.860,69	0,17
2,8500 % Agricultural Dev. Bk of China YC-Bonds 2020(25)	HK0000622164		CNY	5.000	5.000	0 %	100,018	653.302,50	0,11
2,6900 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2020(21)	XS2260214262		CNY	6.000	6.000	0 %	100,179	785.224,96	0,14
2,8000 % Bank of China Ltd. (HK Branch) YC-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2280441721		CNY	5.000	5.000	0 %	99,843	652.159,43	0,11
3,1500 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) YC-Medium-Term Notes 2019(21)	XS2061682188		CNY	10.000	0	0 %	100,064	1.307.205,94	0,23
3,1500 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) YC-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2231589511		CNY	10.000	10.000	0 %	100,375	1.311.268,75	0,23
4,2000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI YC-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1487323021		CNY	12.000	7.000	0 %	101,084	1.584.637,09	0,28
4,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI YC-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1815385031		CNY	2.000	0	0 %	103,512	270.449,91	0,05
4,3500 % China Development Bank YC-Medium-Term Notes 2014(24)	HK0000209202		CNY	5.000	0	0 %	104,559	682.963,63	0,12
4,2000 % China Development Bank YC-Notes 2012(27)	HK0000098928		CNY	5.000	0	0 %	106,284	694.231,07	0,12
4,5000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1019722328		CNY	4.000	0	0 %	104,010	543.502,12	0,10
4,1400 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1867555614		CNY	4.000	4.000	0 %	102,856	537.471,91	0,09
3,0000 % Hanwha Solutions Corp. YC-Notes 2021(24)	HK0000722261		CNY	10.000	10.000	0 %	99,768	1.303.339,08	0,23
3,3000 % Ind.& Com.Bk of China (SG Br.) YC-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1982691237		CNY	9.000	0	0 %	100,384	1.180.247,69	0,21
2,6000 % Korea Development Bank, The YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2174394267		CNY	6.000	0	0 %	99,466	779.636,31	0,14
2,7000 % The Hong Kong Mortg.Corp.Ltd. YC-Medium-Term Notes 2021(24)	HK0000685427		CNY	8.000	8.000	0 %	99,826	1.043.277,42	0,18
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606		COP	5.000.000	0	0 %	99,106	1.081.866,82	0,19
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	5.000.000	5.000.000	0 %	99,125	1.082.074,22	0,19
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766		COP	5.700.000	700.000	0 %	103,725	1.290.809,48	0,23
3,5000 % Inter-American Dev. Bank KP-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2312394138		COP	10.000.000	10.000.000	0 %	94,338	2.059.636,18	0,36
5,2000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2008557014		COP	3.000.000	1.000.000	0 %	101,446	664.446,52	0,12
2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438		COP	10.000.000	10.000.000	0 %	97,193	2.121.968,02	0,37
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900		CRC	700.000	0	0 %	109,733	1.048.385,64	0,18
5,0000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2092768790		CRC	1.700.000	0	0 %	99,924	2.318.481,64	0,41
5,5000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2102504417		CRC	1.500.000	0	0 %	99,774	2.042.662,01	0,36

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7600 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2018(25)	XS1799097073	CZK		9.000	6.000	0 %	103,058	364.147,22	0,06
1,4900 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2019(24)	FR0013398435	CZK		9.000	0	0 %	101,780	359.631,55	0,06
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2019(24)	FR0013452091	CZK		30.000	15.000	0 %	101,584	1.196.464,62	0,21
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3	CZK		30.000	30.000	0 %	96,374	1.135.106,49	0,20
1,5300 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-FLR-Med.Term Nts.v.18(25)	XS1783227454	CZK		3.000	0	0 %	101,196	119.189,47	0,02
3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-MTN v.2019 (22)	XS1960552740	CZK		9.000	0	0 %	100,759	356.023,69	0,06
0,5900 % Oberbank AG KC-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	AT000B127048	CZK		15.000	0	0 %	98,582	580.554,36	0,10
1,8000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2019(22) 182	AT000B014634	CZK		39.990	9.990	0 %	100,575	1.579.042,41	0,28
1,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2019(24) 19X	AT000B014782	CZK		36.000	0	0 %	100,802	1.424.711,14	0,25
0,9700 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. KC-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AT0000A2CP93	CZK		12.000	0	0 %	100,960	475.648,99	0,08
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600	CZK		30.000	0	0 %	98,069	1.155.066,55	0,20
1,0000 % Tschechien KC-Bonds 2015(26) Ser.95	CZ0001004469	CZK		12.000	12.000	0 %	97,250	458.168,11	0,08
0,2500 % Tschechien KC-Bonds 2017(27) Ser.100	CZ0001005037	CZK		20.000	20.000	0 %	92,985	730.124,46	0,13
Deutsche Bank AG DK-Zero Notes 1996(26)	DE0001345940	DKK		5.000	0	0 %	90,130	605.850,80	0,11
7,1000 % International Finance Corp. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2091565395	DOP		130.000	0	0 %	99,105	1.907.638,15	0,33
12,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2058855870	EGP		50.000	20.000	0 %	100,650	2.707.649,48	0,47
9,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2113707348	EGP		40.000	25.000	0 %	99,557	2.142.601,58	0,37
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2291285075	EGP		50.000	50.000	0 %	100,252	2.696.948,65	0,47
8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2308323232	EGP		50.000	50.000	0 %	98,411	2.647.434,09	0,46
0,2500 % Bosnien und Herzegowina,Föder. DM-FLR Bds 1997(10-21) Reg.S B	XS0082227546	EUR		2.556	0	0 %	96,663	102.964,47	0,02
7,2173 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2061970138	EUR		1.000	1.000	0 %	93,381	933.814,91	0,16
0,5300 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1938454870	EUR		800	200	0 %	99,306	794.445,99	0,14
6,6952 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2100580872	EUR		1.500	0	0 %	93,479	1.402.183,80	0,25
0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2364474218	EUR		1.500	1.500	0 %	103,127	1.546.903,35	0,27
7,2160 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(22)	XS2178065699	EUR		1.000	0	0 %	95,858	958.581,55	0,17
1,7000 % Barclays PLC LS-FLR-Med.Trm.Nts-2020(20/26)	XS2251641267	GBP		500	500	0 %	101,693	596.299,99	0,10
1,7500 % Commerzbank AG LS-MTN-Anl. v.20(25) S.947	XS2106542165	GBP		1.000	0	0 %	101,291	1.187.885,54	0,21
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3	GBP		1.000	0	0 %	102,123	1.197.642,78	0,21
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 818 v.20(25)	DE000LB2CU83	GBP		1.000	1.000	0 %	101,080	1.185.411,05	0,21
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	GBP		500	0	0 %	105,923	621.103,55	0,11
0,0000 % Asian Development Bank GL/DL-FLR MTNs 2021(24)	XS2325621709	GEL		5.300	5.300	0 %	100,955	1.460.401,83	0,26
7,4000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2020(23)	XS2109595210	GEL		3.000	0	2.000 %	99,073	811.232,08	0,14
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2021462283	GHS		10.000	0	0 %	101,318	1.453.229,78	0,25
16,2500 % International Finance Corp. CG/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2270782431	GHS		5.000	5.000	0 %	101,851	730.441,74	0,13
1,9500 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) HD-Medium-Term Notes 2020(22)	HK0000579059	HKD		9.000	0	0 %	101,020	986.726,86	0,17
3,2650 % Corporación Andina de Fomento HD-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1581376404	HKD		10.000	0	0 %	108,265	1.174.992,67	0,21



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2000 % Ind. & Com. Bk of China (HK Br.) HD-Medium-Term Notes 2019(21)	HK0000525359	HKD	15.000	0	0	%	100,267	1.632.286,39	0,29
1,3000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1981827378	HRK	2.000	0	0	%	102,223	272.715,86	0,05
2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243670150	HUF	500.000	500.000	0	%	102,235	1.429.500,27	0,25
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6	HUF	500.000	500.000	0	%	98,165	1.372.585,36	0,24
1,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(24)	HU0000653274	HUF	100.000	0	0	%	96,148	268.876,67	0,05
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	HU0000653258	HUF	100.000	0	0	%	99,305	277.705,92	0,05
2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2237392027	HUF	150.000	150.000	0	%	101,643	426.366,79	0,07
1,9000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2314258968	HUF	450.000	450.000	0	%	100,755	1.267.925,56	0,22
1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2019(24) 188	AT000B014725	HUF	200.000	100.000	0	%	97,246	543.896,53	0,10
5,5000 % Ungarn UF-Notes 2014(25) Ser.25/B	HU0000402748	HUF	300.000	300.000	300.000	%	113,170	949.439,30	0,17
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118	HUF	300.000	0	0	%	105,075	881.526,33	0,15
2,7500 % Ungarn UF-Notes 2017(26) Ser.26/D	HU0000403340	HUF	300.000	0	0	%	103,535	868.606,50	0,15
2,5000 % Ungarn UF-Notes 2018(24) Ser.2024/C	HU0000403571	HUF	150.000	0	150.000	%	102,000	427.864,31	0,07
6,3000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2017(28)	XS1734551275	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	104,396	1.217.785,34	0,21
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884	IDR	20.000.000	0	0	%	109,904	1.282.036,48	0,22
4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2292482861	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	100,762	1.175.394,52	0,21
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	101,367	1.182.451,88	0,21
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094	IDR	20.000.000	20.000.000	0	%	94,624	1.103.794,40	0,19
5,2000 % European Investment Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2012(22)	XS0752537372	IDR	20.000.000	0	0	%	100,401	1.171.183,44	0,20
7,2500 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T. Nts 17(24) Reg.S	XS1730897086	IDR	20.000.000	0	0	%	106,092	1.237.569,28	0,22
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T.Nts 2019(24)Reg.S	XS1956844135	IDR	20.000.000	0	0	%	107,380	1.252.593,87	0,22
8,4000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1914540817	IDR	20.000.000	0	0	%	101,184	1.180.317,18	0,21
7,8900 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1891127851	IDR	3.000.000	0	0	%	106,839	186.942,46	0,03
7,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1963437766	IDR	20.000.000	0	0	%	105,922	1.235.586,22	0,22
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431	IDR	15.000.000	15.000.000	0	%	97,919	856.673,07	0,15
8,0000 % International Finance Corp. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1890756189	IDR	20.000.000	0	0	%	106,799	1.245.816,47	0,22
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2105040872	IDR	20.000.000	0	0	%	102,200	1.192.168,87	0,21
4,2500 % Israel IS-Bonds 2012(23) Ser. 0323	IL0011267478	ILS	3.800	0	0	%	108,400	1.076.886,88	0,19
4,7000 % African Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1625087256	INR	120.000	51.500	0	%	99,671	1.355.639,20	0,24
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159	INR	100.000	0	0	%	102,386	1.160.471,91	0,20
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR	100.000	50.000	0	%	103,167	1.169.323,99	0,20
4,9500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288110500	INR	100.000	100.000	0	%	97,975	1.110.476,39	0,19
6,2000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T. Nts 17(21) Reg.S	XS1655322953	INR	50.000	0	50.000	%	100,015	566.799,16	0,10
6,7500 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T. Nts 18(22) Reg.S	XS1768136522	INR	100.000	0	0	%	101,888	1.154.827,44	0,20
6,9000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T.Nts 2018(23)Reg.S	XS1766871187	INR	40.000	0	0	%	102,720	465.703,03	0,08
8,1000 % HDFC Bank Ltd. IR/DL-Notes 2018(25)	XS1794215696	INR	100.000	50.000	0	%	104,765	1.187.436,17	0,21

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1692377945		INR	100.000	0	0 %	101,157	1.146.542,08	0,20
4,6500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1697569298		INR	71.500	0	0 %	96,064	778.503,85	0,14
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706		INR	114.000	0	0 %	96,272	1.243.938,48	0,22
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1765441636		INR	105.500	0	0 %	95,667	1.143.954,29	0,20
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	100.000	0	0 %	103,622	1.174.481,09	0,21
4,8500 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1571069027		INR	50.000	0	0 %	98,068	555.765,24	0,10
0,5620 % BPCE S.A. YN-Medium-Term Notes 2019(24)	FR0013426921		JPY	100.000	100.000	0 %	100,375	771.480,99	0,13
6,0000 % African Development Bank KS/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2359822850		KES	150.000	150.000	0 %	98,754	1.151.437,38	0,20
9,0000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2273277157		KES	100.000	100.000	0 %	100,357	780.089,10	0,14
1,3750 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(21)Ser.2109	KR103501G695		KRW	215.000	0	0 %	100,635	158.649,73	0,03
1,5000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(26)Ser.2612	KR103502G6C4		KRW	800.000	0	0 %	99,176	581.766,09	0,10
1,6250 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2019(22)	KR103501G968		KRW	1.000.000	0	0 %	100,828	739.320,90	0,13
1,8750 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2019(24)	KR103501G935		KRW	1.417.000	0	0 %	101,963	1.059.410,53	0,19
10,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2021(26)RegS	XS2337670421		KZT	450.000	450.000	0 %	97,723	873.132,07	0,15
8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1814831563		KZT	1.000.000	0	0 %	99,077	1.967.180,37	0,34
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106835262		KZT	500.000	0	0 %	101,471	1.007.358,30	0,18
9,1000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2243341760		KZT	1.000.000	1.000.000	0 %	100,305	1.991.553,27	0,35
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2352605575		KZT	1.000.000	1.000.000	0 %	99,523	1.976.028,16	0,35
7,5000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2295721992		KZT	2.000.000	2.000.000	0 %	97,322	3.864.655,84	0,68
8,4900 % Bank of America Corp. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0320690885		MXN	2.000	0	0 %	101,026	85.815,61	0,02
0,5000 % BNG Bank N.V. MN-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0805156345		MXN	1.300	0	0 %	94,218	52.021,20	0,01
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064		MXN	30.000	0	0 %	105,425	1.343.284,53	0,23
7,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2187408807		MXN	30.000	0	0 %	93,551	1.191.990,62	0,21
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872		MXN	30.000	30.000	0 %	91,799	1.169.667,32	0,20
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145		MXN	15.000	0	5.000 %	104,448	665.417,99	0,12
7,9300 % Export-Import Bk of Korea, The MN-Certificados 2019(20/26)	MXCDKE050001		MXN	30.000	10.000	0 %	104,890	1.336.467,77	0,23
7,9000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. MN-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1796107289		MXN	4.980	4.980	0 %	101,796	215.309,51	0,04
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0300626479		MXN	10.000	0	0 %	102,699	436.183,63	0,08
7,7000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1762135660		MXN	10.000	0	0 %	102,859	436.863,18	0,08
8,1500 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1924975581		MXN	20.000	0	0 %	101,284	860.347,68	0,15
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2017(27)	XS1578046937		MXN	28.000	28.000	0 %	69,093	821.665,84	0,14
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1748803282		MXN	20.000	0	0 %	103,226	876.843,82	0,15
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730		MXN	20.000	0	0 %	105,119	892.923,73	0,16
International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075		MXN	30.000	30.000	0 %	70,520	898.538,54	0,16
7,0200 % International Finance Corp. MX/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1801143196		MXN	30.000	0	0 %	99,361	1.266.019,39	0,22
1,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2212019223		MYR	30.000	30.000	0 %	99,415	5.963.345,39	1,04

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5020 % Malaysia MR-Bonds 2007(27) Ser.3/07	MYBMX0700034	MYR	5.000	5.000	0	%	103,494	1.034.670,99	0,18
4,3920 % Malaysia MR-Bonds 2011(26) Ser.0311	MYBMS1100036	MYR	5.000	0	0	%	107,712	1.076.840,02	0,19
3,4800 % Malaysia MR-Bonds 2013(23)	MYBMN1300033	MYR	5.000	0	0	%	102,583	1.025.563,35	0,18
4,1940 % Malaysia MR-Bonds 2015(22)	MYBGL1500018	MYR	5.000	0	0	%	102,271	1.022.444,16	0,18
3,9550 % Malaysia MR-Bonds 2015(25) Ser.0115	MYBMO1500010	MYR	5.000	5.000	0	%	105,439	1.054.115,93	0,18
4,0590 % Malaysia MR-Bonds 2017(24) Ser.0217	MYBML1700020	MYR	5.000	0	0	%	105,358	1.053.306,14	0,18
4,0940 % Malaysia MR-Bonds 2018(23) Ser. 0318	MYBGJ1800032	MYR	5.000	0	0	%	104,717	1.046.897,81	0,18
4,1280 % Malaysia MR-Bonds 2018(25) Ser.0118	MYBGL1800012	MYR	5.000	0	0	%	106,126	1.060.984,14	0,19
3,4780 % Malaysia MR-Bonds 2019(24)	MYBMI1900030	MYR	5.000	0	0	%	103,404	1.033.771,22	0,18
11,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1493937228	NGN	1.000.000	0	0	%	100,561	2.068.570,94	0,36
13,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1550940958	NGN	1.120.000	120.000	0	%	103,102	2.375.336,66	0,42
9,3500 % International Finance Corp. NA/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1759465781	NGN	200.000	0	0	%	95,367	392.346,19	0,07
7,5000 % International Finance Corp. NA/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2075328604	NGN	1.500.000	0	0	%	100,119	3.089.208,69	0,54
1,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2025594685	NOK	10.000	5.000	0	%	101,542	969.430,23	0,17
2,0000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2017(27)	NO0010811276	NOK	15.000	0	0	%	103,079	1.476.156,15	0,26
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827	NOK	5.000	5.000	0	%	100,876	481.535,94	0,08
0,7600 % Norske Tog AS NK-FLR Med.-T.Notes 2019(25)	NO0010870009	NOK	10.000	0	0	%	100,481	959.300,77	0,17
2,3500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2015(24)	NO0010752702	NOK	10.000	0	0	%	103,355	986.739,10	0,17
1,3200 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(28)	NO0010907033	NOK	15.000	15.000	0	%	98,251	1.407.016,15	0,25
1,5000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(30)	NO0010907892	NOK	10.000	10.000	0	%	97,882	934.487,89	0,16
1,2000 % Oslo, Stadt NK-Bonds 2020(26)	NO0010912835	NOK	5.000	5.000	0	%	98,292	469.201,10	0,08
2,0300 % Statkraft AS NK-Notes 2015(21)	NO0010729460	NOK	5.000	0	0	%	100,563	480.041,82	0,08
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADBDT007C4	NZD	1.000	0	0	%	106,374	626.392,65	0,11
3,1700 % Auckland, Council ND-Bonds 2018(23)	NZAKCDT453C0	NZD	1.030	0	0	%	103,810	629.633,14	0,11
2,0130 % Auckland, Council ND-Bonds 2019(25)	NZAKCDT484C5	NZD	2.000	0	0	%	101,725	1.198.033,21	0,21
3,3750 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) ND-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1810024841	NZD	1.500	0	0	%	103,661	915.625,37	0,16
2,7500 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) ND-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958644038	NZD	500	500	0	%	103,289	304.113,18	0,05
4,0000 % Deutsche Bank AG ND-Med.Term Nts.v.2017(2023)	XS1671577937	NZD	2.500	0	0	%	104,479	1.538.084,44	0,27
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7	NZD	2.500	0	0	%	103,144	1.518.431,28	0,27
4,4440 % Corporación Andina de Fomento NS/DL-Med.-Term Nts 2018(21)	XS1875414846	PEN	5.000	0	0	%	100,447	1.046.279,32	0,18
1,2500 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2200700347	PEN	5.000	5.000	0	%	99,183	1.033.117,15	0,18
4,1500 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2090786869	PEN	3.000	0	2.000	%	106,998	668.706,91	0,12
3,0500 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2111940818	PEN	5.000	0	0	%	104,192	1.085.284,95	0,19
4,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1829203121	PEN	5.000	0	0	%	104,291	1.086.314,11	0,19
3,2500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2061824400	PEN	5.000	0	0	%	104,489	1.088.386,34	0,19
1,7500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2342015737	PEN	5.000	5.000	0	%	100,110	1.042.769,05	0,18

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039	PEN	10.000	10.000	0	%	50,072	1.043.123,20	0,18
5,9400 % Peru NS-Bonos Tes. 2018(29)	PEP01000C5F6	PEN	5.000	0	0	%	104,833	1.091.964,92	0,19
5,2500 % Asian Development Bank PP/DL-Med-T. Notes 2019(23)	XS1951933636	PHP	150.000	50.000	0	%	103,999	2.632.912,74	0,46
4,5000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1797219612	PHP	100.000	0	0	%	102,840	1.735.713,78	0,30
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092	PHP	150.000	150.000	0	%	94,655	2.396.353,38	0,42
7,5000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2262116325	PKR	250.000	250.000	0	%	98,302	1.276.266,78	0,22
8,7500 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2296206225	PKR	450.000	450.000	0	%	100,914	2.358.326,69	0,41
6,7000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2257620232	PKR	350.000	350.000	0	%	98,377	1.788.128,90	0,31
6,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2285172248	PKR	450.000	450.000	0	%	100,259	2.343.007,86	0,41
1,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(27)	PL0000500260	PLN	5.000	0	0	%	99,535	1.090.316,57	0,19
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278	PLN	10.000	10.000	0	%	97,963	2.146.193,45	0,38
0,2450 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479	PLN	5.000	0	0	%	101,067	1.107.098,26	0,19
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866	PLN	5.000	0	0	%	107,659	1.179.307,70	0,21
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698	PLN	5.000	0	0	%	106,600	1.167.707,31	0,20
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN	10.000	10.000	0	%	110,643	2.423.989,48	0,42
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302	PLN	10.000	10.000	0	%	96,840	2.121.590,54	0,37
0,6100 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Bonds 2019(24)	PLPKOHP00132	PLN	8.500	1.000	0	%	100,998	1.880.782,12	0,33
0,5200 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 2019(24)	PLPKOHP00199	PLN	5.000	0	0	%	100,440	1.100.231,13	0,19
2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-Mortg. Covered MTN 2017(21)	PLPKOHP00058	PLN	3.000	0	0	%	100,227	658.738,09	0,12
5,1250 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1897575731	RON	4.000	1.000	0	%	101,376	825.285,10	0,14
4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1917958651	RON	3.000	1.000	0	%	100,665	614.622,98	0,11
4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1953911499	RON	2.000	0	0	%	101,616	413.620,74	0,07
4,7000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2176902000	RON	11.000	1.000	0	%	100,784	2.256.281,67	0,39
4,0700 % Deutsche Bank AG LN-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	XS2133327085	RON	10.000	10.000	5.000	%	103,531	2.107.072,35	0,37
3,9800 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Bonds 2019(22)	ROXSXT9K848	RON	2.000	0	0	%	102,219	416.074,08	0,07
5,0000 % JPMorgan Chase & Co. LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1569757963	RON	5.500	0	0	%	110,060	1.231.973,14	0,22
2,2900 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-FLR Med.-Term Nts 19(22)189	AT000B014709	RON	5.000	2.000	0	%	100,640	1.024.119,16	0,18
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-Med.-Term Nts 2019(22) 167	AT000B014501	RON	2.000	0	0	%	101,523	413.241,14	0,07
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055	RON	7.000	2.000	0	%	99,839	1.422.352,70	0,25
5,0000 % Rumänien LN-Bonds 2018(29)	ROVRZSEM43E4	RON	5.000	0	0	%	110,751	1.127.007,22	0,20
0,3700 % European Bank Rec. Dev. SJ/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2133610829	RSD	60.000	0	0	%	100,015	510.857,06	0,09
0,6500 % International Finance Corp. SJ/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2289135613	RSD	250.000	250.000	0	%	95,620	2.035.030,81	0,36
5,1500 % African Development Bank RL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2123064102	RUB	100.000	50.000	0	%	98,249	1.132.947,72	0,20
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796	RUB	150.000	100.000	0	%	94,285	1.630.855,93	0,29
8,7500 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.2017 (2022)	XS1564447826	RUB	30.000	0	0	%	101,683	351.763,96	0,06
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800	RUB	250.000	250.000	0	%	95,278	2.746.719,90	0,48

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,1400 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2004425471	RUB	50.000	50.000	0	50.000 %	99,541	573.923,14	0,10
6,0000 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2035248389	RUB	50.000	50.000	0	0 %	100,556	579.775,32	0,10
4,0000 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2189921294	RUB	100.000	100.000	0	0 %	94,838	1.093.614,15	0,19
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265	RUB	50.000	50.000	0	0 %	99,215	572.043,52	0,10
4,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2302931394	RUB	100.000	100.000	100.000	0 %	95,400	1.100.094,79	0,19
5,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG RL-Med.-Term Nts 2020(23)	XS2106853240	RUB	200.000	200.000	20.000	0 %	99,158	2.286.859,52	0,40
6,5980 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 20(28)Rus.Railw.	XS2271376498	RUB	150.000	150.000	150.000	0 %	95,325	1.648.844,90	0,29
9,2500 % International Bank Rec. Dev. RA/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2107448941	RWF	2.500.000	2.500.000	0	0 %	102,661	2.189.564,59	0,38
0,5610 % Fortum Värme Hold. sam.Stockh. SK-FLR Notes 2019(23)	SE0012193811	SEK	4.000	4.000	0	0 %	100,744	395.004,80	0,07
0,8930 % Fortum Värme Hold. sam.Stockh. SK-Notes 2019(26)	SE0012193829	SEK	6.000	6.000	2.000	0 %	100,226	589.460,68	0,10
0,2500 % Intl Development Association SK-Med.-Term Nts 2020(25)	XS2193964900	SEK	10.000	10.000	0	0 %	100,267	982.836,36	0,17
0,6150 % Landshypotek Bank AB SK-Med.-Term Cov.Loan 2019(25)	SE0011870021	SEK	6.000	6.000	0	0 %	101,509	597.006,41	0,10
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV SK-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1595814465	SEK	7.000	7.000	0	0 %	102,884	705.942,09	0,12
0,5180 % Statnett SF SK-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2197989382	SEK	5.000	5.000	0	0 %	100,590	493.001,24	0,09
1,4240 % Stora Enso Oyj SK-FLR Med.-Term Nts 2019(24)	XS1953910764	SEK	2.000	2.000	0	0 %	102,715	201.366,43	0,04
2,3180 % Export-Import Bk of Korea, The SD-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1690526204	SGD	1.000	1.000	0	0 %	101,807	634.232,49	0,11
3,6300 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2008(23)	SG7Q33939620	SGD	1.000	1.000	0	0 %	105,029	654.304,76	0,11
2,0880 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2012(22)	SG6W25985089	SGD	1.000	1.000	0	0 %	101,856	634.537,75	0,11
2,2200 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(21)	SG76F5000000	SGD	1.000	1.000	0	0 %	100,574	626.551,21	0,11
2,0350 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(26)	SG74G4000004	SGD	1.000	1.000	0	0 %	105,433	656.821,58	0,11
2,5450 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(31)	SG73E9000006	SGD	2.000	2.000	2.000	0 %	110,009	1.370.657,86	0,24
2,2325 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(22)	SG79A5000005	SGD	1.000	1.000	0	0 %	101,048	629.504,11	0,11
2,3500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(27)	SG7CF3000005	SGD	1.000	1.000	0	0 %	107,392	669.025,67	0,12
2,5980 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(29)	SG7IC4000008	SGD	1.000	1.000	1.000	0 %	109,730	683.590,83	0,12
2,5500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2018(23)	SGXF44549545	SGD	750	750	0	0 %	104,606	488.752,18	0,09
1,7500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2019(24)	SGXF61476887	SGD	1.000	1.000	0	0 %	103,254	643.246,95	0,11
2,3150 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2019(34)	SGXF93935553	SGD	1.000	1.000	1.000	0 %	107,613	670.402,44	0,12
2,5000 % Housing & Development Board SD-Notes 2016(23)	SG71B3000002	SGD	1.000	1.000	0	0 %	103,122	642.424,62	0,11
3,8000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. SD-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1713316252	SGD	1.500	1.500	500	0 %	66,781	624.043,73	0,11
3,6500 % Thailand BA-Bonds 2010(21)	TH0623031C01	THB	20.000	20.000	0	0 %	101,228	519.564,24	0,09
3,8500 % Thailand BA-Bonds 2010(25)	TH0623035C07	THB	20.000	20.000	0	0 %	113,400	582.038,42	0,10
1,4500 % Thailand BA-Bonds 2019(24)	TH0623A34C09	THB	30.000	30.000	0	0 %	102,853	791.857,11	0,14
20,0000 % African Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1899129438	TRY	6.000	6.000	1.000	0 %	101,057	607.557,11	0,11
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576	TRY	5.000	5.000	0	0 %	99,063	496.307,62	0,09
20,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2215768370	TRY	8.000	8.000	8.000	0 %	99,468	797.338,68	0,14
12,0000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2170190875	TRY	10.000	10.000	0	0 %	94,717	949.068,14	0,17

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2231252128	TRY	5.000	5.000	0	%	87,331	437.530,06	0,08
12,0000 % Barclays Bank PLC TN-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998652777	TRY	10.000	0	0	%	81,990	821.543,09	0,14
10,8000 % BNG Bank N.V. TN-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1280887099	TRY	5.000	0	0	%	99,245	497.219,44	0,09
24,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1876148724	TRY	7.750	2.750	0	%	100,306	778.929,36	0,14
21,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890137364	TRY	5.000	0	0	%	103,725	519.664,33	0,09
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2018(25)	XS1881537127	TRY	10.000	0	0	%	56,603	567.164,33	0,10
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2019(21/26)	XS2061962622	TRY	25.000	25.000	0	%	44,144	1.105.811,62	0,19
13,2500 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2303825223	TRY	10.000	10.000	0	%	93,176	933.627,25	0,16
12,0000 % International Bank Rec. Dev. TN/DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2288098291	TRY	15.000	15.000	0	%	87,174	1.310.230,46	0,23
16,0000 % International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1860980058	TRY	5.000	0	0	%	95,861	480.265,53	0,08
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Notes 2017(23)	XS1706208953	TRY	5.930	0	0	%	73,687	437.839,59	0,08
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Nts 2017(29)	XS1566184385	TRY	15.000	0	0	%	33,011	496.157,31	0,09
10,7600 % KommuneKredit TN-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1293651029	TRY	5.000	0	0	%	99,263	497.309,62	0,09
12,1500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.20(23)	XS2125915137	TRY	10.000	0	0	%	91,255	914.378,76	0,16
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591	TRY	10.000	0	0	%	34,289	343.577,15	0,06
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2291339427	UAH	50.000	50.000	0	%	99,460	1.565.605,19	0,27
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2303113315	UAH	50.000	50.000	0	%	99,322	1.563.424,99	0,27
9,4000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2361428175	UAH	50.000	50.000	0	%	99,890	1.572.367,63	0,28
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2305846649	UAH	50.000	50.000	0	%	96,235	1.514.840,59	0,26
8,5000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2296460103	UAH	50.000	50.000	0	%	102,051	1.606.386,30	0,28
15,8000 % International Finance Corp. UH/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2051943392	UAH	32.400	0	0	%	100,767	1.027.839,89	0,18
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791	USD	1.000	0	0	%	109,308	921.885,81	0,16
4,4000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2047633487	USD	1.500	0	0	%	99,914	1.263.984,48	0,22
0,0000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863	USD	2.000	2.000	0	%	94,411	1.592.493,89	0,28
5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1650033571	USD	1.000	0	0	%	111,177	937.648,65	0,16
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164	USD	2.000	0	0	%	100,445	1.185.994,93	0,21
4,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2067181292	USD	1.000	0	0	%	97,839	825.155,41	0,14
6,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2068247787	USD	800	0	0	%	94,892	640.244,59	0,11
4,1058 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2069101272	USD	3.000	3.000	0	%	99,144	2.508.490,57	0,44
6,7500 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2103225582	USD	2.600	0	0	%	83,588	1.832.923,76	0,32
13,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2220526888	USD	3.000	3.000	0	%	94,983	2.403.213,29	0,42
8,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2206589611	USD	3.000	0	0	%	102,603	2.596.020,73	0,45
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2361739928	USD	3.500	3.500	0	%	100,000	2.951.842,79	0,52
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Fx.-Lkd MTN 2019(20-24)	XS2014475938	USD	210	0	90	%	91,765	162.593,01	0,03
7,6000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1957343137	USD	2.000	2.000	0	%	96,563	1.326.615,18	0,23
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1940180703	USD	600	0	0	%	123,337	624.122,46	0,11

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked M.-T.Nts 2019(22)	XS2041060612		USD	2.500	2.000	0 %	99,158	2.090.710,67	0,37
5,7500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2019(21)	XS2054600635		USD	2.600	0	0 %	99,992	2.192.625,00	0,38
5,8972 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS1936179727		USD	500	0	0 %	84,845	357.783,86	0,06
5,7947 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2019(22)	XS2089236504		USD	2.300	0	0 %	102,899	1.996.021,97	0,35
9,8500 % International Finance Corp. DL/WU-Med.-Term Nts 20(22-25)	XS2278107771		USD	3.000	3.000	0 %	97,066	2.455.922,68	0,43
10,4000 % Corporación Andina de Fomento PU/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2033397550		UYU	100.000	0	0 %	107,126	2.064.635,63	0,36
9,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1865184037		UYU	60.000	0	0 %	109,840	1.270.167,79	0,22
12,2500 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1496739118		UYU	15.000	10.000	0 %	101,218	292.614,48	0,05
11,5000 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1577411108		UYU	15.000	0	0 %	103,615	299.543,81	0,05
10,0000 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2075961081		UYU	80.000	20.000	0 %	107,411	1.656.106,57	0,29
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(25-27)	US760942AU61		UYU	20.000	0	0 %	114,087	1.340.216,95	0,23
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	5.000	0	0 %	111,936	320.052,75	0,06
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	5.000	0	0 %	113,917	302.599,24	0,05
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	30.000	0	0 %	118,976	1.487.141,53	0,26
9,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV SU/DL-Preferred MTN 2019(21)	XS2075286760		UZS	14.000.000	4.000.000	0 %	97,662	1.083.526,02	0,19
13,5000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2265024088		UZS	18.777.000	18.777.000	0 %	99,432	1.479.575,04	0,26
14,0000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2021(24)Reg.S	XS2365392450		UZS	17.500.000	17.500.000	0 %	100,516	1.393.983,47	0,24
1,3800 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2110244295		VND	25.000.000	25.000.000	0 %	100,002	918.740,84	0,16
8,0000 % Asian Development Bank RC-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1951093381		ZAR	10.000	0	0 %	106,909	616.506,45	0,11
BNG Bank N.V. RC-Zo Med.-Term Notes 2012(27)	XS0823045843		ZAR	30.000	20.000	0 %	63,885	1.105.206,71	0,19
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960		ZAR	10.000	0	0 %	101,557	585.642,62	0,10
6,9500 % Citigroup Inc. RC-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0873253008		ZAR	10.000	0	0 %	99,327	572.783,73	0,10
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	50.000	50.000	0 %	42,699	1.231.150,27	0,22
Deutsche Bank AG, London Br. RC-Zero-MTN v.13(16.01.2028)	XS0876771840		ZAR	15.000	15.000	0 %	57,808	500.037,48	0,09
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	20.000	0	0 %	106,322	1.226.242,86	0,21
8,2500 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1972726787		ZAR	20.000	20.000	0 %	104,757	1.208.193,25	0,21
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0431728160		ZAR	50.400	22.000	0 %	85,274	2.478.395,03	0,43
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0787127165		ZAR	26.200	4.500	0 %	67,122	1.014.120,44	0,18
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958		ZAR	30.000	0	0 %	57,220	989.902,60	0,17
18,5000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS1966122381		ZMW	106.000	71.000	0 %	97,807	4.554.072,90	0,80
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.125.086,38</b>	<b>0,37</b>
European Bank Rec. Dev. DL-Zero Fx Lkd MTN 2021(23)	XS2301398066		USD	3.000	3.000	0 %	83,990	2.125.086,38	0,37

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>104.028.297,36</b>	<b>18,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>104.028.297,36</b>	<b>18,20</b>
0,0931 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR MTN 2020(23)	XS2259778525	AMD	1.500.000	1.500.000	0	%	97,565	2.555.082,19	0,45
5,0845 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR Preferred MTN 19(21)	XS2038883331	AMD	1.500.000	0	0	%	99,448	2.604.384,08	0,46
48,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. AP/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2044961881	ARS	100.000	0	0	%	101,714	887.257,32	0,16
40,0000 % Goldman Sachs Internatl AP/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2310226357	ARS	345.000	345.000	0	%	95,612	2.877.384,52	0,50
2,1800 % Barclays PLC AD-FLR Notes 2019(24)	AU3FN0048773	AUD	1.000	0	0	%	104,442	647.581,85	0,11
6,2500 % Corporación Andina de Fomento AD-Med.-Term Nts 2013(23)	AU3CB0215614	AUD	2.000	0	0	%	110,159	1.366.059,03	0,24
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2015(25)	AU3CB0230134	AUD	2.000	0	0	%	109,325	1.355.716,77	0,24
5,8500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2106711703	BRL	2.000	0	0	%	89,053	291.891,16	0,05
International Bank Rec. Dev. RB/YN-Zero Med.-T.Nts 2017(25)	XS1623002703	BRL	7.150	3.150	0	%	73,322	859.176,47	0,15
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 2018(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL	10.000	0	0	%	102,931	1.592.007,79	0,28
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58	CAD	1.500	0	0	%	102,321	1.037.037,16	0,18
2,2500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2019(24)	CA748148RY18	CAD	1.500	0	0	%	104,186	1.055.939,19	0,18
4,3500 % China Development Bank YC-Medium-Term Notes 2014(24)	HK0000215860	CNY	10.000	0	0	%	105,086	1.372.811,83	0,24
3,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YC-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1980785064	CNY	12.500	2.500	0	%	100,451	1.640.326,98	0,29
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56	COP	5.000.000	0	0	%	108,088	1.179.916,66	0,21
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1882578286	COP	1.000.000	0	0	%	99,368	216.945,38	0,04
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419	COP	10.000.000	3.500.000	0	%	88,274	1.927.240,98	0,34
7,0000 % Empresa de Telecom.de Bogota KP/DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP3711ZAB50	COP	2.000.000	0	0	%	99,715	435.405,93	0,08
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bonds 2014(24/24) Reg.S	USP40420AA25	COP	7.000.000	2.000.000	0	%	102,552	1.567.277,94	0,27
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065	COP	5.000.000	0	0	%	118,713	1.295.901,92	0,23
4,3750 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2012(23)	XS0833886095	COP	5.000.000	0	0	%	100,463	1.096.680,18	0,19
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1574931165	CRC	300.000	0	0	%	112,803	461.878,56	0,08
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823	CRC	500.000	200.000	0	%	112,759	769.494,61	0,13
0,9500 % Barclays Bank PLC KC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2142553168	CZK	30.000	0	0	%	95,925	1.129.814,42	0,20
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290	DOP	100.000	100.000	0	%	97,886	1.449.364,01	0,25
8,9000 % Dominikanische Republik DP/DL Bonds 2018(23) Reg.S	USP3579EBZ99	DOP	200.000	30.000	30.000	%	105,475	3.123.449,94	0,55
9,7500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 19(26)Reg.S	USP3579ECD78	DOP	200.000	30.000	30.000	%	114,524	3.391.419,58	0,59
8,9000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DP/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1558467632	DOP	60.000	0	0	%	103,168	916.541,48	0,16
3,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2089227180	EUR	1.100	0	0	%	99,418	1.093.594,31	0,19
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2219610727	EUR	2.150	2.150	0	%	111,182	2.390.416,51	0,42
3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2071971498	EUR	1.000	0	0	%	107,090	1.070.900,00	0,19
0,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2018(21)	XS1853067046	EUR	100	0	0	%	100,304	100.304,33	0,02



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7521 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2088024372		EUR	900	0	0 %	86,976	782.786,93	0,14
10,6992 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2120813378		EUR	1.500	0	0 %	97,074	1.456.111,80	0,25
0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2111916198		EUR	1.000	0	0 %	99,078	990.775,26	0,17
5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1864948572		EUR	450	0	0 %	101,574	457.084,58	0,08
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	15.000	15.000	0 %	92,951	1.999.829,07	0,35
4,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS1980790221		GTQ	3.000	0	0 %	99,989	326.540,48	0,06
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564		HUF	300.000	0	0 %	94,530	793.059,09	0,14
6,5000 % Corporación Andina de Fomento RP/DL-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1792119049		IDR	20.000.000	0	0 %	101,929	1.189.007,64	0,21
8,6000 % Sindicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. IR/DL-Notes 2018(23)	XS1756110703		INR	72.000	22.000	0 %	103,371	843.578,05	0,15
6,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV KS/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2345045335		KES	500.000	500.000	0 %	98,549	3.830.160,54	0,67
0,5000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0946176269		MXN	14.340	7.000	0 %	89,025	542.205,96	0,09
Goldman Sachs Group Inc., The NA/DL-Zo Med.-Term Nts 16(21)	XS1417281216		NGN	500.000	0	0 %	94,910	976.165,16	0,17
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Gibl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50		STK	1.000	0	0 PEN	1.048,010	218.326,32	0,04
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747		PHP	100.000	100.000	0 %	103,575	1.748.127,35	0,31
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768		PHP	50.000	50.000	0 %	99,648	840.921,86	0,15
4,0500 % Deutsche Bank AG, London Br. PP-MTN v.2021 (2026)	XS2310122572		PHP	50.000	50.000	0 %	96,268	812.396,24	0,14
4,7500 % Rumänien LN-Bonds 2019(34)	RO4KELYFLVK4		RON	10.000	10.000	0 %	106,720	2.171.975,17	0,38
African Development Bank RL-Zero Med.-Term Nts 2019(29)	XS2035200349		RUB	250.000	250.000	0 %	62,243	1.794.371,07	0,31
5,1500 % Barclays Bank PLC RL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2064035780		RUB	70.000	70.000	0 %	92,899	749.878,34	0,13
8,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(23)	XS2219610305		TND	5.000	5.000	0 %	98,150	1.496.557,29	0,26
8,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TD/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2106757367		TND	5.000	0	0 %	101,298	1.544.553,55	0,27
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl UH/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(23)	XS2294787614		UAH	50.000	50.000	0 %	89,727	1.412.394,38	0,25
13,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. UH/DL Med.-Term Notes 2019(22)	XS1879167804		UAH	10.000	10.000	0 %	102,766	323.529,16	0,06
10,7900 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2018(22)	XS1840597972		UGX	7.500.000	0	0 %	101,393	1.808.646,18	0,32
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547		UGX	3.000.000	3.000.000	0 %	105,660	753.907,93	0,13
11,0000 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2244411778		UGX	3.000.000	3.000.000	0 %	107,569	767.530,53	0,13
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0 %	95,606	403.164,35	0,07
7,5433 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(23)	XS1828036266		USD	3.500	3.500	0 %	97,630	2.881.883,52	0,50
9,1654 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1950952561		USD	500	0	0 %	101,039	426.075,05	0,07
6,0500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1945182779		USD	500	0	0 %	82,555	348.127,03	0,06
5,4439 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Fx Lkd Pref.MTN 19(21)	XS2049491231		USD	2.000	0	0 %	88,970	1.500.722,84	0,26
4,0249 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2059589320		USD	2.500	0	0 %	103,787	2.188.316,76	0,38
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2275269806		USD	2.600	2.600	0 %	96,816	2.122.973,61	0,37
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2239897130		USD	1.500	1.500	0 %	104,739	1.325.032,86	0,23
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031		USD	2.500	0	0 %	105,190	2.217.898,40	0,39
11,5692 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2092380125		USD	2.500	0	0 %	85,957	1.812.357,90	0,32

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2056569952		USD	1.500	0	0 %	97,246	1.230.229,53	0,22
17,9875 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2094238982		USD	1.000	0	0 %	81,516	687.492,62	0,12
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	100.000	0	0 %	129,536	2.496.535,87	0,44
11,5000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Medium-Term Nts 2015(25)	XS1061486780		UYU	30.000	0	0 %	111,205	642.975,79	0,11
JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo Med.-T. Nts 2015(30)	XS1190851011		UYU	25.000	0	0 %	47,509	228.911,54	0,04
9,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2017(22) Reg.S	USP96006AE41		UYU	60.000	0	0 %	102,682	1.187.390,87	0,21
8,5000 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2017(28) Reg.S	USP80557BV53		UYU	60.000	0	0 %	104,127	1.204.100,51	0,21
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	40.000	40.000	0 %	114,678	948.292,30	0,17
8,7000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2106835932		UZS	35.000.000	10.000.000	0 %	95,357	2.644.860,52	0,46
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0697198561		ZAR	30.000	10.000	0 %	98,453	1.703.231,05	0,30
8,2500 % ING Bank N.V. RC-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0963375158		ZAR	12.950	0	0 %	102,900	768.439,97	0,13
24,0500 % BNP Paribas Issuance B.V. ZK/DL-FLR-Med.-Term Nts 20(22)	XS1523733506		ZMW	15.000	0	0 %	101,634	669.661,46	0,12
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.422.925,92</b>	<b>0,95</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.422.925,92</b>	<b>0,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.422.925,92</b>	<b>0,95</b>
0,1700 % Korea Development Bank, The SF-Medium-Term Notes 2021(31)	CH1121837228		CHF	1.000	1.000	0 %	101,501	944.722,64	0,17
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(28)	CL0002686989		CLP	1.000.000	1.000.000	0 %	106,156	1.180.327,90	0,21
15,0000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2249057261		GHS	5.000	5.000	0 %	100,037	717.430,45	0,13
5,0000 % Asian Infrastructure Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2308294037		INR	50.000	50.000	0 %	99,567	564.260,29	0,10
3,1100 % European Bank Rec. Dev. LN-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2113708072		RON	5.000	0	0 %	100,813	1.025.879,01	0,18
1,0850 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2020(27)	SE0013101912		SEK	4.000	4.000	0 %	100,261	393.111,02	0,07
1,3950 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2021(28)	SE0013102241		SEK	6.000	6.000	0 %	101,541	597.194,61	0,10
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>54.555.794,79</b>	<b>9,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>54.555.794,79</b>	<b>9,54</b>
45,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2168720964		ARS	100.000	100.000	0 %	90,138	786.277,09	0,14
1,9000 % BNG Bank N.V. AD-Bonds 2019(25)	AU3CB0264018		AUD	1.000	0	0 %	104,782	649.689,98	0,11
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-Notes 2016(26)	AU3CB0240935		AUD	225	225	0 %	114,040	159.095,98	0,03
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2016(26)	AU3CB0236628		AUD	850	250	0 %	110,183	580.701,57	0,10

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,4000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2018(23)	AU3CB0258010	AUD	1.000	0	0	%	103,721	643.111,36	0,11
1,4100 % Natl Hsg Fin.a.Inv.Corp.-NHFIC AD-Notes 2020(32)	AU3CB0272904	AUD	1.380	380	0	%	99,518	851.530,51	0,15
9,1000 % BNP Paribas S.A. RB/YN-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1105384488	BRL	2.420	0	0	%	97,798	387.871,05	0,07
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097	BRL	12.000	12.000	0	%	94,361	1.855.734,37	0,32
Citigroup Inc. BR/YN-Zo M.-T.Mts 2014(24)5451	XS1105457466	BRL	4.020	0	0	%	73,726	485.723,10	0,08
Deutsche Bank AG, London Br. RB DL Zero-MTN v15(30.10.2025)	XS1312226373	BRL	7.500	0	0	%	66,464	816.939,26	0,14
International Bank Rec. Dev. RB/YN-Zero Med.-T.Nts 2016(24)	XS1504337624	BRL	4.180	0	0	%	76,955	527.175,42	0,09
Kommunalbanken AS RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1030463431	BRL	5.000	0	0	%	81,172	665.147,99	0,12
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1053437528	BRL	2.810	0	0	%	79,403	365.666,57	0,06
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69	CAD	1.000	1.000	0	%	108,680	734.324,32	0,13
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776	CLP	1.000.000	1.000.000	0	%	82,812	920.770,51	0,16
3,8200 % Citigroup Inc. YC/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1010981097	CNY	4.550	0	0	%	101,518	603.422,89	0,11
6,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1980763509	COP	2.000.000	0	0	%	98,507	430.131,19	0,08
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058	CRC	300.000	0	0	%	105,061	430.180,05	0,08
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823	CRC	700.000	700.000	0	%	100,568	960.826,16	0,17
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014	DOP	30.000	0	0	%	107,054	475.530,89	0,08
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003	DOP	30.000	0	0	%	90,816	403.402,23	0,07
2,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-Medium-Term Notes 2019(21)	XS2058857496	EUR	1.400	0	0	%	99,926	1.398.967,25	0,24
5,3425 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2108394458	EUR	1.000	0	0	%	84,899	848.994,66	0,15
7,5000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2019(22)	XS2072815579	GEL	2.300	2.300	0	%	99,587	625.171,92	0,11
7,2500 % International Bank Rec. Dev. GL/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2082318127	GEL	4.660	1.660	0	%	99,375	1.263.959,73	0,22
7,5000 % International Finance Corp. GL/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2248075975	GEL	1.700	1.700	0	%	99,595	462.122,02	0,08
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2034151923	GHS	6.000	0	0	%	93,004	800.392,13	0,14
18,6500 % HSBC Bank PLC CG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1935260049	GHS	3.000	0	0	%	89,830	386.535,76	0,07
3,1000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1473496534	HRK	3.000	0	0	%	100,154	400.794,17	0,07
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156	HUF	349.000	349.000	0	%	79,488	775.790,13	0,14
0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.2011(2021)	XS0672476479	IDR	10.000.000	0	0	%	99,290	579.111,78	0,10
5,8800 % Corporación Andina de Fomento IR/YN-Med.-Term Nts 2017(22)	XS1570385671	INR	100.000	0	0	%	99,663	1.129.608,66	0,20
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620	INR	56.000	56.000	0	%	70,035	444.526,05	0,08
4,3000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2000(30)	XS0114831273	JPY	100.000	0	0	%	65,499	503.426,34	0,09
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233	JPY	100.000	0	0	%	62,525	480.569,83	0,08
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785	JPY	100.000	0	0	%	70,392	541.032,69	0,09
0,4920 % BNP Paribas S.A. YN-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	FR0013448198	JPY	100.000	0	0	%	99,888	767.737,91	0,13
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892	MNT	10.000.000	0	0	%	102,236	3.038.215,27	0,53
0,5000 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0889105168	MXN	37.500	10.000	0	%	91,224	1.452.926,11	0,25
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670	MXN	47.500	21.000	0	%	63,518	1.281.426,13	0,22

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0850228734	MXN	46.100	46.100	0	%	63,235	1.238.116,75	0,22
5,0000 % ABN AMRO Bank N.V. NK-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0657750005	NOK	4.480	620	0	%	100,705	430.724,81	0,08
Intl.Fin.Fac.for Immunisation NK-Zero Med.-T.Nts 2020(21-30)	XS2198205184	NOK	15.000	0	0	%	93,589	1.206.228,04	0,21
0,6800 % Statnett SF NK-FLR Med.-T. Notes 2020(23)	NO0010886799	NOK	8.000	0	0	%	100,570	768.120,37	0,13
3,7500 % International Finance Corp. ND-Medium-Term Notes 2017(27)	NZIFCDT009C9	NZD	2.000	0	0	%	111,498	1.313.131,55	0,23
4,0000 % Kommunalbanken AS ND-Notes 2015(25)	NZKBNDT009C6	NZD	1.300	300	0	%	109,816	840.659,52	0,15
0,5000 % Municipality Finance PLC ND-Med.-Term Notes 2014(29)	XS1088909590	NZD	2.030	890	0	%	85,873	1.026.512,62	0,18
6,8750 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0536365785	PEN	3.000	0	0	%	105,472	659.172,53	0,12
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2021(28)	PL0000500310	PLN	5.000	5.000	0	%	98,251	1.076.251,51	0,19
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451	PLN	5.000	0	0	%	100,566	1.101.615,44	0,19
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(28)	ROAW5KY5CD78	RON	5.000	5.000	0	%	104,961	1.068.087,92	0,19
Barclays Bank PLC RL-Zo Med.-Term Nts 2017(27)	XS1570741055	RUB	77.000	24.000	0	%	65,890	585.048,63	0,10
Deutsche Bank AG, London Br. RL-Zero Nts v.16(22.12.26)	XS1536791426	RUB	100.000	0	0	%	63,676	734.267,26	0,13
14,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2020(21)	XS2243692634	TRY	5.000	5.000	0	%	97,677	489.363,73	0,09
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2243707762	UAH	20.000	70.000	50.000	%	100,434	632.369,18	0,11
15,2500 % International Finance Corp. UH/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2022264779	UAH	50.000	50.000	0	%	102,529	1.613.908,11	0,28
9,4300 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2112347096	USD	1.522	0	380	%	99,647	1.278.758,83	0,22
4,8490 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348	USD	2.500	0	0	%	104,568	2.204.780,63	0,39
8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked M.-T.Nts 2019(22)	XS2053432709	USD	2.600	0	0	%	118,539	2.599.322,68	0,45
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Zo Medium-Term Nts 2018(23)	XS1762713961	ZAR	10.000	0	0	%	88,090	507.983,92	0,09
9,1500 % Kommunalbanken AS RC-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1356944873	ZAR	20.730	0	0	%	107,461	1.284.616,62	0,22
0,5000 % Municipality Finance PLC RC-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0788039674	ZAR	20.300	5.000	0	%	83,903	982.193,11	0,17

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 555.137.672,32 97,11

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 2.891.962,50 0,51

### Bankguthaben

EUR 2.891.962,50 0,51

### EUR - Guthaben bei:

State Street Bank International GmbH	EUR	114.546,23	%	100,000	114.546,23	0,02
--------------------------------------	-----	------------	---	---------	------------	------

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			CZK	597.362,79		%	100,000	23.452,66	0,00
			DKK	96,73		%	100,000	13,00	0,00
			HUF	17.072.650,67		%	100,000	47.743,65	0,01
			NOK	220.700,48		%	100,000	21.070,47	0,00
			PLN	32.283,90		%	100,000	7.072,82	0,00
			SEK	58.593,81		%	100,000	5.743,48	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			AUD	297.676,54		%	100,000	184.571,27	0,03
			CAD	58.018,61		%	100,000	39.201,76	0,01
			CHF	8.899,25		%	100,000	8.283,00	0,00
			CLP	24.840.000,00		%	100,000	27.619,11	0,00
			CNY	314.024,85		%	100,000	41.023,26	0,01
			GBP	13.958,30		%	100,000	16.369,53	0,00
			HKD	1.691,93		%	100,000	183,62	0,00
			HRK	40.000,00		%	100,000	5.335,68	0,00
			ILS	4.054,91		%	100,000	1.060,08	0,00
			JPY	291.592,00		%	100,000	2.241,17	0,00
			KRW	2.291,00		%	100,000	1,68	0,00
			MXN	853.012,74		%	100,000	36.229,19	0,01
			MYR	108.293,33		%	100,000	21.653,04	0,00
			NZD	42.086,18		%	100,000	24.782,82	0,00
			PEN	152.000,00		%	100,000	31.665,35	0,01
			RON	34.058,06		%	100,000	6.931,53	0,00
			RUB	12.099.479,33		%	100,000	139.523,84	0,02
			SGD	1.112.278,96		%	100,000	692.922,35	0,12
			THB	975.087,28		%	100,000	25.023,73	0,00
			TRY	84.924,84		%	100,000	8.509,50	0,00
			USD	1.465.052,50		%	100,000	1.235.601,33	0,22
			ZAR	2.143.140,67		%	100,000	123.587,35	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>14.530.533,77</b>	<b>2,54</b>
Zinsansprüche			EUR	14.507.709,89				14.507.709,89	2,54
Quellensteueransprüche			EUR	22.823,88				22.823,88	0,00

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-136.770,13</b>	<b>-0,02</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			ARS	-14,88	%	100,000		-0,13	0,00
			BRL	-25.159,44	%	100,000		-4.123,28	0,00
			COP	-390.000.000,00	%	100,000		-85.146,82	-0,01
			GEL	-45.873,97	%	100,000		-12.520,87	0,00
			KES	-4.500.000,00	%	100,000		-34.979,03	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-761.007,75</b>	<b>-0,13</b>
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-1.185,74				-1.185,74	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-706.170,02				-706.170,02	-0,12
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-42.951,99				-42.951,99	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-10.000,00				-10.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-700,00				-700,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>571.662.390,71</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A</b>									
Anteilwert									
			EUR					92,99	
Ausgabepreis									
			EUR					92,99	
Rücknahmepreis									
			EUR					92,99	
Anzahl Anteile									
			STK					5.081.330	
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T</b>									
Anteilwert									
			EUR					104,97	
Ausgabepreis									
			EUR					104,97	
Rücknahmepreis									
			EUR					104,97	
Anzahl Anteile									
			STK					919.821	

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P</b>									
Anteilwert							EUR	93,13	
Ausgabepreis							EUR	95,92	
Rücknahmepreis							EUR	93,13	
Anzahl Anteile							STK	27.997	

#### 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 30.07.2021	
AMD	(AMD)	572,7700000	= 1 EUR (EUR)
ARS	(ARS)	114,6388000	= 1 EUR (EUR)
AUD	(AUD)	1,6128000	= 1 EUR (EUR)
AZN	(AZN)	2,0074000	= 1 EUR (EUR)
BDT	(BDT)	100,5474000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	6,1018000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4800000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0744000	= 1 EUR (EUR)
CLP	(CLP)	899,3772000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,6548000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4580,3235000	= 1 EUR (EUR)
CRC	(CRC)	732,6796000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	25,4710000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	67,5375000	= 1 EUR (EUR)
EGP	(EGP)	18,5861900	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8527000	= 1 EUR (EUR)
GEL	(GEL)	3,6638000	= 1 EUR (EUR)
GHS	(GHS)	6,9719000	= 1 EUR (EUR)
Quetzal (Guatemala)	(GTQ)	9,1862000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	9,2141000	= 1 EUR (EUR)
HRK	(HRK)	7,4967000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	357,5900000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17145,2220000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,8251000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	88,2279000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,1069000	= 1 EUR (EUR)
KES	(KES)	128,6485000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1363,7921000	= 1 EUR (EUR)
KZT	(KZT)	503,6498000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei)	(MNT)	3365,0166000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	23,5449000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	5,0013000	= 1 EUR (EUR)
NGN	(NGN)	486,1370000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,4744000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6982000	= 1 EUR (EUR)



## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

PEN	(PEN)	4,8002000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	59,2494000	= 1 EUR (EUR)
PKR	(PKR)	192,5577000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,5645000	= 1 EUR (EUR)
RON	(RON)	4,9135000	= 1 EUR (EUR)
RSD	(RSD)	117,4673000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	86,7198000	= 1 EUR (EUR)
Franc (Ruanda)	(RWF)	1172,1593000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2018000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,6052000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	38,9665000	= 1 EUR (EUR)
TND	(TND)	3,2792000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	9,9800000	= 1 EUR (EUR)
UAH	(UAH)	31,7642000	= 1 EUR (EUR)
UGX	(UGX)	4204,4922000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1857000	= 1 EUR (EUR)
UYU	(UYU)	51,8862000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan)	(UZS)	12618,7293000	= 1 EUR (EUR)
VND	(VND)	27211,8150000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	17,3411000	= 1 EUR (EUR)
ZMW	(ZMW)	22,7654000	= 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>					
3,1250 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2189425122	USD	0	1.000	
12,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1751324655	GHS	10.000	11.000	
1,6250 % Anglian Water Svcs Financg PLC LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1659112616	GBP	0	500	
14,7500 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2285179094	GHS	15.000	15.000	
7,0000 % Asian Development Bank RL-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1960365390	RUB	0	100.000	
3,3000 % Bank of China Ltd. (Mac.Br.) YC-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1978205604	CNY	0	5.000	
2,8500 % Bk of Communications (HK-Br.) HD-Medium-Term Notes 2019(24)	HK0000490091	HKD	0	2.000	
0,5000 % BNG Bank N.V. RC-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0782378052	ZAR	0	4.900	
0,5000 % BNG Bank N.V. RC-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0795396943	ZAR	10.000	10.000	
BNG Bank N.V. RC-Zo Med.-Term Notes 2012(22)	XS0845463990	ZAR	0	16.270	
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel LS-Pref.Med.-Term Nts 2020(25)	FR0013480027	GBP	0	1.000	
0,2970 % Caribbean Development Bank SF-Notes 2016(28)	CH0326371470	CHF	0	1.000	
1,2500 % China Development Bank LS-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2099267689	GBP	0	1.000	
9,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. RL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1348965580	RUB	0	30.000	
3,7500 % Deutsche Bank AG AD-Med.-Term.Nts v.2018(2023)	XS1757824864	AUD	0	1.000	
0,7500 % Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v.2017(2022)	CH0358181219	CHF	0	1.000	
1,8100 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-FLR-Med.Term Nts.v.16(21)	XS1437011585	CZK	0	11.000	
4,6500 % Deutsche Bank AG, London Br. ND-MTN Anleihe v.2014 (2021)	XS1035196168	NZD	0	452	
11,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/DL Anl. v. 2015(21)	XS1269739931	BRL	0	2.000	
5,6000 % Deutsche Bank AG, London Br. RC-MTN Anleihe v.2012 (2020)	XS0830757166	ZAR	0	10.000	
6,7000 % Deutsche Bank AG, London Br. RC-MTN v.2014 (2021)	XS1013738197	ZAR	0	9.000	
8,7000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2081171576	USD	0	500	
4,5000 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1865261553	PHP	0	100.000	
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547	RUB	0	70.000	
0,2500 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2260173211	PLN	5.000	5.000	
2,7000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2018(23)	AU3CB0249787	AUD	0	1.000	
1,2500 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2015(20)Reg.S	XS1314336204	CAD	0	1.000	
7,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551068080	MXN	0	20.000	
6,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1588672144	MXN	0	10.000	
7,5000 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1760115649	MXN	0	20.000	
7,2500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1816652389	BRL	0	5.000	

## 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
8,5000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1110395933	ZAR	0	20.000	
5,7500 % European Investment Bank RP/DL-Med.-T.Nts 2018(25)Reg.S	XS1757690992	IDR	15.000.000	20.000.000	
European Investment Bank TN-Zo Med.-T.Notes 2007(22)	XS0318345971	TRY	0	10.000	
4,2500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0845917342	PLN	0	5.000	
0,0838 % ICBC Standard Bank PLC KS/DL-FLR Cred. Lkd MTN 19(24)	XS2081168515	KES	0	250.000	
3,6500 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Med.-Term Notes 2018(21)	XS1860979555	PEN	0	3.600	
7,8750 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1377496457	IDR	20.000.000	20.000.000	
International Bank Rec. Dev. IR/YN-Zero Med.-T.Nts 2016(21)	XS1433132120	INR	0	32.000	
4,7500 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1757831216	COP	0	6.000.000	
9,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1890072488	KZT	0	1.000.000	
2,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2017(20)	XS1698095772	MYR	0	20.000	
3,1250 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2017(20)	XS1694767648	PHP	0	50.000	
7,0000 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0941866252	ZAR	0	8.580	
7,4500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1864526154	IDR	3.643.000	13.643.000	
12,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1791714147	TRY	8.000	8.000	
9,5000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2073873809	KZT	0	200.000	
8,2500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Nts 2018(19/23)	XS1749155633	MXN	0	10.000	
7,0000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1951936068	BRL	0	5.000	
6,2000 % International Finance Corp. RB/YN-Medium-Term Nts 2018(22)	XS1860479234	BRL	0	8.000	
5,0000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1731670755	RUB	0	50.000	
6,0000 % Italien, Republik LS-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0089572316	GBP	0	500	
1,5000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1770033014	NOK	0	5.000	
1,7500 % Korea Development Bank, The LS-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1710541506	GBP	0	500	
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.2019 (2024)	AU3CB0265239	AUD	0	1.000	
1,7000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.20(22)	XS2102388837	PLN	0	5.000	
1,6688 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank NK-MTN Serie 5598 v.19(24)	XS2010609076	NOK	0	5.000	
0,7210 % Lund, Stadt SK-FLR Notes 2018(23)	SE0011063049	SEK	0	10.000	
4,0480 % Malaysia MR-Bonds 2014(21)	MYBML1400035	MYR	0	5.000	
3,7290 % Malaysia MR-Bonds 2018(22)	MYBGH1800044	MYR	0	5.000	
2,0500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2019(24)	NO0010867575	NOK	0	10.000	
2,7500 % Polen, Republik ZY-Inf.lxd Lkd Bds 2008(23)	PL0000105359	PLN	0	500	
2,5300 % Singpost Group Treas. Pte Ltd. SD-Med.-Term Notes 2020(20/30)	SGXF33296140	SGD	500	500	
1,8800 % Standard Chartered PLC AD-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	AU3FN0048815	AUD	0	500	
4,7000 % Tschechien KC-Anl. 2007(22) Ser.55	CZ0001001945	CZK	0	30.000	
3,8500 % Tschechien KC-Anl. 2010(21) Ser.61	CZ0001002851	CZK	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
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2015(24) Ser.24/B	HU0000403068	HUF	0	300.000	
1,7500 % Ungarn UF-Notes 2017(22) Ser.22/B	HU0000403266	HUF	0	150.000	
14,5000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2020(23)Reg.S	XS2264056313	UZS	10.000.000	10.000.000	

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068	USD	0	1.000	
4,3270 % Barclays PLC AD-Notes 2018(23)	AU3CB0253771	AUD	0	500	
2,1000 % Deutsche Bank AG NK-Festzinsanl. v.2015(2020)	XS0809887614	NOK	0	5.600	
2,7500 % Deutsche Bank AG NK-Stufenzins-Anl.v.2016(2021)	XS0809891210	NOK	0	4.000	
12,0000 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC WU/DL-Notes 2019(22) Reg.S	XS1981779975	BYN	0	1.800	
10,5000 % Dominikanische Republik DP/DL-Glbl Dep.Nts 17(23)Reg.S	XS1597325098	DOP	0	30.000	
Goldman Sachs Internatl DH-Zero Med.-Term Nts 2017(20)	XS1627836379	MAD	0	6.000	
1,2000 % JPMorgan Chase & Co. ZY-FLR Medium-Term Nts 17(27)	XS1569783613	PLN	0	2.000	
10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. CR/DL-FLR Cr.lkd MTN 2018(23)	XS1569749606	LKR	0	200.000	
7,7500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2010(21)	XS0502258444	COP	0	5.000.000	
0,5000 % Kommunalbanken AS RC-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S	XS0783530826	ZAR	900	9.200	
6,7500 % Mexiko LS-Medium-Term Notes 2004(24)	XS0184889490	GBP	0	700	
4,9500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2010(21)	US718286BJ59	PHP	0	100.000	
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2011(36)	US718286BM88	PHP	0	50.000	
1,6500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2017(22)	CA748148RW51	CAD	0	1.500	

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % African Development Bank NK-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1980179144	NOK	0	10.000	
5,6250 % African Development Bank RL-Medium-Term Notes 2020(21)	XS2107554037	RUB	0	50.000	
African Development Bank RL-Zero Med.-Term Nts 2016(21)	XS1532877591	RUB	0	100.000	
10,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2168031321	UGX	0	3.000.000	
5,4000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1671775572	MXN	0	20.000	
16,2500 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2019(21)	XS2026568381	TRY	0	5.000	

## 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
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2133017306	UAH	0	70.000	
6,5000 % Banco Santander Chile CP/DL-Notes 2010(20) Reg.S	USP15069AL46	CLP	0	51.000	
4,3500 % Bank of China Ltd. (Tokyo Br.) YC-Medium-Term Notes 2018(20)	XS1878123139	CNY	0	5.000	
3,9500 % Barclays Bank PLC LN-Medium-Term Nts 2019(20)	XS1962208440	RON	0	2.000	
1,3750 % Barclays Bank PLC NK-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1683960667	NOK	0	5.000	
12,2171 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1975510972	EUR	0	400	
9,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/EO-Pref.Med.-T.Nts 2020(21)	XS1523735899	TND	0	1.500	
7,0000 % BNP Paribas S.A. RL-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0942361691	RUB	25.100	35.400	
6,3000 % BNP Paribas S.A. RL-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0927655711	RUB	0	24.000	
6,6400 % BNP Paribas S.A. RL-Medium-Term Notes 2013(21)	XS0910523348	RUB	33.600	53.400	
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2016(21)	CL0002329671	CLP	0	1.000.000	
0,6995 % China Development Bnk (HK Br.) HD-FLR Notes 2019(24)	HK0000476371	HKD	0	2.000	
9,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2017(20)	XS1734574137	KZT	300.000	800.000	
3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. LN-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1799642951	RON	0	13.300	
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2225286157	COP	5.000.000	5.000.000	
4,5000 % Deutsche Bank AG YC-Med.-Term.Nts v.15(20)	XS1275465687	CNY	0	5.000	
11,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/YN-MTN v.2015 (2020)	XS1330429629	BRL	0	2.000	
9,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RP-MTN v.2018 (2020)	XS1910945812	IDR	0	10.000.000	
31,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2018(19)	XS1916213017	ARS	0	30.000	
37,5000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2032051471	ARS	0	100.000	
30,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS1940196881	ARS	0	160.000	
0,0000 % European Bank Rec. Dev. ARS 2020	XS2092910707	ARS	0	100.000	
European Bank Rec. Dev. KS/DL-Zero Med.-T.Nts 2020(21)	XS2196479302	KES	0	500.000	
3,5900 % European Bank Rec. Dev. LN-Medium-Term Notes 2019(21)	XS1936918207	RON	0	5.000	
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 20(21/28)	XS2115466620	MXN	42.000	42.000	
4,5000 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2018(20)	XS1865248618	PHP	0	50.000	
7,0000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2107626801	PKR	0	400.000	
27,5000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(20)	XS1878324380	TRY	0	3.750	
2,9200 % Exp.-Imp.Bk.of India (Ldn Br.) AD-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1313045798	AUD	0	500	
6,9000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T.Nts 2017(21)Reg.S	XS1627538512	IDR	0	10.000.000	
4,6800 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1789711584	CNY	0	5.000	
4,6500 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1838007521	CNY	0	10.000	
4,9000 % Far East Horizon Ltd YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1781824393	CNY	0	1.000	
5,6000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2075214853	USD	0	500	
21,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV ZK/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1451545294	ZMW	0	24.000	

## 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
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl RA/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(21)	XS2093939309	RWF	1.750.000	1.750.000	
2,8150 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2011(21)	SG6Q43972851	SGD	0	1.000	
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Nts 21(24)Tr.2	XS2344001776	UGX	3.000.000	3.000.000	
3,2000 % Huarong Finance Co. II Ltd. SD-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1602111566	SGD	0	1.000	
6,9043 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(20)	XS1913460504	USD	0	400	
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2036062656	USD	0	600	
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2051620545	USD	0	500	
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2053336579	USD	0	1.000	
3,1000 % Ind.& Com.Bk of China (HK Br.) YC-Medium-Term Notes 2019(20)	HK0000525334	CNY	0	5.000	
7,2500 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1556039417	MXN	0	30.000	
6,2500 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1626023904	IDR	0	20.000.000	
2,5000 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2017(20)	XS1671719588	CLP	0	500.000	
15,6216 % International Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1998930173	USD	0	1.500	
12,5000 % International Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1996419724	USD	0	500	
9,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2018(20)	XS1895058680	KZT	0	500.000	
9,0000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS1956842436	KZT	0	800.000	
3,7500 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1851228756	PEN	0	2.000	
9,3000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS1981047100	UYU	0	10.000	
12,5000 % International Finance Corp. CG/DL-Medium-Term Nts 2019(20)	XS2005653980	GHS	0	10.000	
6,3500 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(20)	XS2005655506	CRC	0	850.000	
6,0000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2059777677	CRC	0	800.000	
6,4500 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32	INR	0	40.000	
11,0000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2161047654	KZT	300.000	800.000	
9,3000 % International Finance Corp. KT/EO-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2076145130	KZT	230.200	230.200	
6,0300 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1602469360	RUB	0	38.000	
9,7000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2018(20)	XS1923389214	UZS	0	5.000.000	
9,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2019(20)	XS2091975966	UZS	0	15.000.000	
12,0000 % International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2019(21)	XS1949601238	TRY	0	4.407	
0,9100 % Intl Investment Bank -IIB- KC-FLR Bonds 2018(21)	AT0000A20F36	CZK	0	15.000	
4,5500 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2020(21)	XS2161822197	RON	0	2.000	
0,7510 % Islandsbanki hf. SK-FLR Med.-Term Nts 18(21/22)	XS1813048128	SEK	0	2.000	
63,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2019(20)	XS1879165006	ARS	0	180.000	
JPMorgan Chase Bank N.A. GL/DL-Zo Med.-T. Nts 2019(21)	XS1879162839	GEL	0	6.000	
4,5850 % Korea Development Bank, The YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1770316401	CNY	0	5.000	
4,6000 % Korea Development Bank, The YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1845130217	CNY	0	5.000	

## 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
4,2500 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2011(21)Ser.2106	KR1035027161	KRW	0	1.500.000	
0,8020 % Länsförsäkringar Bank AB SK-FLR Non-Pref. MTN 2019(24)	XS2052237463	SEK	0	4.000	
10,5000 % Lloyds Bank PLC RC-Medium-Term Nts 2011(21)	XS0649324117	ZAR	20.000	20.000	
3,4410 % Malaysia MR-Bonds 2017(21) Ser.17/0005	MYBMH1700051	MYR	0	5.000	
11,5000 % Morgan Stanley RB/DL-Notes 2010(20)	US61747WAA71	BRL	0	2.000	
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1820086723	HRK	0	1.000	
4,2500 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2043027403	USD	0	600	
14,9160 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2008013182	EUR	0	500	
5,7601 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2027763965	EUR	0	1.000	
3,5500 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1994790910	EUR	0	600	
0,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1968379492	EUR	0	400	
4,1323 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2088048470	EUR	0	1.800	
9,3993 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2174768957	EUR	0	1.000	
9,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(20)	XS2068286686	USD	0	3.000	
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2103230749	USD	0	2.500	
6,5000 % Standard Chartered Bank DL-Med.-T.Notes 2020(21)	XS2110960809	USD	0	2.000	
6,0000 % Svensk Exportkredit, AB RL-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1617862096	RUB	0	47.500	
6,5800 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(20)	XS1873233040	USD	0	300	
0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2101536675	USD	0	1.500	
0,9790 % Willhem AB SK-Medium-Term Notes 2020(25)	SE0012193985	SEK	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 01.08.2020 bis 31.07.2021**

				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	580.719,71	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	27.564.699,09	5,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	175,36	0,00
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	-23.785,32	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>28.121.808,84</b>	<b>5,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.625,74	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.236.183,17	-0,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.236.183,17			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-136.116,12	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.672,05	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-204.840,26	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-50.497,68			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-84.458,52			
- Sonstige Kosten	EUR	-69.884,06			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-2.586.437,35</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>25.535.371,49</b>	<b>5,03</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.083.320,64	0,41
2. Realisierte Verluste			EUR	-14.926.601,71	-2,94



## Jahresbericht

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

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-12.843.281,07	-2,53
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>12.692.090,41</b>	<b>2,50</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.601.800,79	0,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	6.962.971,46	1,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>10.564.772,25</b>	<b>2,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>23.256.862,66</b>	<b>4,58</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			2020/2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>419.049.537,83</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-25.022.113,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		55.585.410,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	65.546.208,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.960.797,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-364.772,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		23.256.862,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.601.800,79	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	6.962.971,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>472.504.925,70</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>30.397.701,91</b>	<b>5,99</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.945.587,00	0,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.692.090,41	2,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	14.760.024,50	2,90
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>2.958.518,14</b>	<b>0,59</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.958.518,14	0,59

## Jahresbericht

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

<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>27.439.183,77</b>	<b>5,40</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	27.439.183,77	5,40

---

\*) 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

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

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019 *)	Stück	1.521.048	EUR	163.454.577,54	EUR	107,46
2019/2020	Stück	4.453.246	EUR	419.049.537,83	EUR	94,10
2020/2021	Stück	5.081.330	EUR	472.504.925,70	EUR	92,99

\*) Auflegedatum 14.08.2018

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

				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	117.509,63	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	5.596.759,48	6,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	36,30	0,00
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	-4.747,72	-0,01
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>5.709.557,68</b>	<b>6,21</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-535,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-420.772,27	-0,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-420.772,27			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-24.692,87	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-1.680,97	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-77.041,92	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-9.628,41			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-54.403,33			
- Sonstige Kosten	EUR	-13.010,19			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-524.723,88</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>5.184.833,80</b>	<b>5,64</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	426.230,49	0,46
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.037.534,49	-3,30

## Jahresbericht

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

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.611.303,99</b>	<b>-2,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.573.529,81</b>	<b>2,80</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	981.090,51	1,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	856.016,58	0,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.837.107,09</b>	<b>2,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.410.636,90</b>	<b>4,80</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2020/2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>64.272.693,09</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 28.115.310,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	28.792.233,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-676.923,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -248.604,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 4.410.636,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	981.090,51	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	856.016,58	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>96.550.035,12</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.573.529,81	2,80
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>2.573.529,81</b>	<b>2,80</b>

## Jahresbericht

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

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

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019 *)	Stück	246.809	EUR	26.520.941,12	EUR	107,46
2019/2020	Stück	644.299	EUR	64.272.693,09	EUR	99,76
2020/2021	Stück	919.821	EUR	96.550.035,12	EUR	104,97

\*) Auflegedatum 14.08.2018

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021**

				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	3.213,82	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	152.552,20	5,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	0,97	0,00
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	-131,46	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>155.635,53</b>	<b>5,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-15,66	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-27.244,89	-0,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.244,89			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-799,38	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-35,99	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-256,35	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-285,54			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	439,25			
- Sonstige Kosten	EUR	-410,05			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-28.352,27</b>	<b>-1,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>127.283,26</b>	<b>4,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	11.560,18	0,41
2. Realisierte Verluste			EUR	-82.658,94	-2,95

## Jahresbericht

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

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-71.098,75</b>	<b>-2,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>56.184,51</b>	<b>2,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	76.298,49	2,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-18.281,72	-0,65
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>58.016,77</b>	<b>2,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>114.201,28</b>	<b>4,09</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.206.661,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-135.633,18
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	421.320,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	890.070,70
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-468.750,64
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	880,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	114.201,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	76.298,49
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-18.281,72
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.607.429,89</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>146.379,98</b>	<b>5,23</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.489,64	0,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	56.184,51	2,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	81.705,83	2,92
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>6.397,29</b>	<b>0,23</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	6.397,29	0,23



## Jahresbericht

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

<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>139.982,70</b>	<b>5,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	139.982,70	5,00

---

\*) 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

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

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	1.202	EUR	125.065,40	EUR	104,05
2019/2020	Stück	23.419	EUR	2.206.661,31	EUR	94,23
2020/2021	Stück	27.997	EUR	2.607.429,89	EUR	93,13

\*) Auflegedatum 15.04.2019

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis 31.07.2021

				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	701.443,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	33.314.010,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	212,63
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-28.664,50
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>33.987.002,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-3.177,24
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.684.200,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.684.200,33		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-161.608,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-8.389,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-282.138,54
- Depotgebühren	EUR	-60.411,63		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-138.422,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-83.304,30		
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-3.139.513,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>30.847.488,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.521.111,31
2. Realisierte Verluste			EUR	-18.046.795,14

## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.525.683,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.321.804,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.659.189,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.800.706,32
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.459.896,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>27.781.700,84</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>485.528.892,23</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-25.157.746,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	84.122.040,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	95.228.512,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.106.471,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-612.496,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	27.781.700,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.659.189,79	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.800.706,32	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>571.662.390,71</b>

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

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Capitulum 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

# 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>97,11</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	0,66 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,84 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,38 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	<b>0,97</b>
--	-------------

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JP Morgan Emerging Local Market Bond ELMI Plus Composite (Bloomberg: JPPUELM INDEX) in EUR	50,00 %
JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD (Bloomberg: JGENVUUG INDEX) in EUR	50,00 %

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	92,99
Ausgabepreis	EUR	92,99
Rücknahmepreis	EUR	92,99
Anzahl Anteile	STK	5.081.330

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	104,97
Ausgabepreis	EUR	104,97
Rücknahmepreis	EUR	104,97
Anzahl Anteile	STK	919.821

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

Anteilwert	EUR	93,13
Ausgabepreis	EUR	95,92
Rücknahmepreis	EUR	93,13
Anzahl Anteile	STK	27.997

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

##### Bewertung

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

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Capitulum 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 0,54 %

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

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,54 %

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

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,09 %

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
---	-----	------



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	4.733,99
--------------------	-----	----------

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>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
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>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

#### 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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

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

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. August 2021

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 2020 bis zum 31. Juli 2021 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. November 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# 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%
Anteilklasse T	0,50%
Anteilklasse P	1,05%

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	0,025%
Anteilklasse T	0,025%
Anteilklasse P	0,025%

#### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse P	EUR

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierung
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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

#### 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 8222838 10

[www.nfs-netfonds.de](http://www.nfs-netfonds.de)

#### Capitulum Asset Management GmbH

##### Postanschrift:

Am Treptower Park 75  
12623 Berlin

Telefon: +49 30 85711123