

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2022 bis 31. Juli 2023

#### 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 Schuldscheindarlehen müssen über ein Mindestrating von S&P/Fitch = BBB- oder Moody's = Baa3 verfügen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.07.2023		31.07.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	537.831.026,04	95,81	570.254.766,81	96,47
Bankguthaben	11.057.598,72	1,97	6.051.719,02	1,02
Zins- und Dividendenansprüche	13.362.916,35	2,38	15.620.147,58	2,64
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-903.162,36</b>	<b>-0,16</b>	<b>-812.403,36</b>	<b>-0,14</b>
Fondsvermögen	561.348.378,75	100,00	591.114.230,05	100,00

## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Der Fonds konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung aufweisen. Insbesondere das Jahr 2022 war weltweit geprägt von den massiven Leitzinserhöhungen der Notenbanken verbunden mit deutlich angestiegenen Renditen und sinkenden Anleihekursen. Der zum Jahresende gegenüber dem Euro stark abwertende US-Dollar belastete zusätzlich auf der Währungsseite. Während sich der Fonds im Frühjahr 2023 vor dem Hintergrund der Bankenkrise in den USA und der Schweiz stabil zeigte, kam es zum Ende des Geschäftsjahres zu einer nachhaltigen Erholung in den Bewertungen. Die vom Krieg in der Ukraine betroffenen Anleihen wurden sukzessive weiter abgebaut.

Konzeptgetreu wurden fällige und dem Fonds neu zugeflossene Mittel nach strikt nachhaltigen Kriterien in Anleihen angelegt, die in lokalen Währungen ausgestellt sind. Im sehr breit diversifizierten Portfolio wurden zum Geschäftsjahresende annähernd 400 Anleihen gehalten, die von etwa 60 verschiedenen Emittenten begeben sind. Weiterhin liegt der Schwerpunkt auf Anleihen, die von global tätigen Förderbanken emittiert sind und der Finanzierung der 17 Nachhaltigkeitskriterien der Vereinten Nationen dienen. Der Anteil an als nachhaltig deklarierter Anleihen wie Green und Social Bonds stieg auf mehr als 30%. In der Folge wurde der Fonds wiederholt mit Top-Ratings für seine Wertentwicklung und seinen ESG-Ansatz von unabhängigen Agenturen ausgezeichnet. Die Bonität des Portfolios wird zur Vermeidung von Ausfallrisiken strategisch hoch gehalten, wobei der größte Anteil der Emissionen im Bereich AAA liegt. Die Laufzeiten verbleiben kurz gestaffelt, um die damit verbundene Zinssensitivität zu reduzieren. Die jährliche Ablaufrendite des Fonds liegt weiterhin auf überdurchschnittlichem Niveau.

#### Wesentliche Risiken

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

##### Zinsänderungsrisiken

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

## **Jahresbericht**

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

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

#### Bonitätsrisiken

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

#### Währungsrisiken

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

#### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. August 2022 bis 31. Juli 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse A: +1,54%

Anteilklasse T: +1,53%

Anteilklasse P: +0,98%

<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 31.07.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>562.447.873,41</b>	<b>100,20</b>
1. Anleihen	537.831.026,04	95,81
< 1 Jahr	127.069.762,54	22,64
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	174.562.669,05	31,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	117.352.167,41	20,91
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	90.921.071,79	16,20
>= 10 Jahre	27.925.355,25	4,97
2. Bankguthaben	11.252.604,23	2,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	13.364.243,14	2,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.099.494,66</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>561.348.378,75</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>537.831.026,04</b>	<b>95,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>415.237.386,05</b>	<b>73,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>415.237.386,05</b>	<b>73,97</b>
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2549542335	ARS		500.000	500.000	0 %	84,553	1.393.216,23	0,25
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2615583197	ARS		400.000	400.000	0 %	71,383	940.966,33	0,17
24,0000 % European Investment Bank AP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1907434200	ARS		30.000	0	0 %	68,814	68.032,77	0,01
1,7000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2019(24)	AU3CB0263945	AUD		2.000	1.000	0 %	96,504	1.180.044,02	0,21
0,7500 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2021(27)	AU3CB0277077	AUD		2.000	0	0 %	86,655	1.059.611,15	0,19
1,1000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AU3CB0281285	AUD		2.000	0	0 %	89,887	1.099.131,82	0,20
4,4000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2023(28)	AU3CB0295509	AUD		2.000	2.000	0 %	99,669	1.218.745,41	0,22
6,0000 % Asian Development Bank AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2579298410	AZN		5.000	5.000	0 %	100,520	2.693.758,97	0,48
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT		420.000	0	30.000 %	98,307	3.452.907,87	0,62
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354	BRL		10.000	0	0 %	83,925	1.600.644,64	0,29
9,5000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439224705	BRL		10.000	10.000	2.500 %	100,486	1.916.501,37	0,34
6,5000 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1969787396	BRL		10.000	0	0 %	94,264	1.797.833,38	0,32
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL		18.000	3.000	0 %	88,888	3.051.541,04	0,54
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL		8.000	3.000	0 %	71,439	1.090.006,10	0,19
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL		35.000	35.000	0 %	54,090	3.610.676,69	0,64
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL		10.000	0	0 %	103,251	1.940.812,67	0,35
1,5000 % Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(28)	CA045167FD06	CAD		2.500	2.500	0 %	88,379	1.522.830,66	0,27
1,0000 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2289822376	CAD		2.500	0	0 %	86,777	1.495.227,10	0,27
2,5000 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2018(23)	CA459058GJ61	CAD		614	614	0 %	100,000	423.185,61	0,08
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCQ19	CAD		2.000	2.000	0 %	95,865	1.321.455,65	0,24
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. SF-Non-Preferred MTN 2023(28)	CH1251030099	CHF		2.000	2.000	0 %	100,055	2.094.296,18	0,37
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237	CHF		3.000	0	0 %	82,760	2.598.430,14	0,46
1,5000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2014(28)	CH0260067779	CHF		2.000	1.000	0 %	95,882	2.006.949,24	0,36
0,4500 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2022(27)	CH1151526238	CHF		2.000	0	0 %	93,685	1.960.962,85	0,35
0,5560 % FONPLATA SF-Bonds 2021(26)	CH0593893933	CHF		2.000	0	0 %	93,606	1.959.309,26	0,35
7,0000 % Asian Development Bank CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2507530470	CLP		2.000.000	2.000.000	0 %	102,501	2.216.629,88	0,39
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784	CLP		2.000.000	0	0 %	87,623	1.894.886,49	0,34
4,7500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2413639704	CLP		2.500.000	500.000	0 %	97,093	2.624.598,69	0,47
0,5000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277144171	CLP		500.000	500.000	0 %	91,071	492.363,32	0,09
5,2500 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2437790145	CLP		1.200.000	200.000	0 %	97,030	1.258.984,77	0,22

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908		CLP	500.000	500.000	0	% 100,152	541.456,15	0,10
2,5000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2388085370		CNY	10.000	0	0	% 100,296	1.273.050,37	0,23
2,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank YC-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2318315921		CNY	10.000	0	0	% 100,052	1.269.953,29	0,23
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210		CNY	15.000	10.000	0	% 100,944	1.921.906,94	0,34
2,7000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2322827382		CNY	10.000	0	0	% 100,214	1.272.009,55	0,23
2,1400 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.21(24)	XS2291810419		CNY	9.000	0	0	% 99,943	1.141.712,78	0,20
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.22(25)	XS2451378181		CNY	25.000	12.000	0	% 100,582	3.191.701,36	0,57
12,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2591852038		COP	5.000.000	5.000.000	0	% 101,074	1.181.272,54	0,21
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157		COP	15.000.000	15.000.000	0	% 43,668	1.531.070,59	0,27
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606		COP	5.000.000	0	0	% 85,141	995.060,31	0,18
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	12.000.000	7.000.000	0	% 84,145	2.360.207,65	0,42
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766		COP	7.500.000	1.800.000	0	% 91,812	1.609.538,48	0,29
3,5000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(26)	XS2312394138		COP	10.000.000	0	0	% 84,278	1.969.948,50	0,35
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564		COP	12.000.000	2.000.000	0	% 86,983	2.439.811,54	0,43
5,0750 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2389433298		COP	5.000.000	0	0	% 89,215	1.042.673,98	0,19
5,2000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2008557014		COP	3.000.000	0	0	% 93,373	654.761,63	0,12
2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438		COP	5.000.000	5.000.000	10.000.000	% 94,933	1.109.501,42	0,20
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023		COP	5.000.000	5.000.000	0	% 90,005	1.051.906,87	0,19
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900		CRC	900.000	200.000	0	% 98,290	1.483.416,30	0,26
7,8400 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668		CZK	60.000	60.000	0	% 97,020	2.439.016,21	0,43
8,2400 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2018(25)	XS1799097073		CZK	9.000	0	0	% 101,740	383.652,85	0,07
7,8800 % BNP Paribas S.A. KC-FLR Non-Pref. MTN 2019(24)	FR0013452091		CZK	30.000	0	0	% 100,287	1.260.570,56	0,22
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3		CZK	30.000	0	0	% 87,194	1.095.994,08	0,20
4,4000 % International Finance Corp. KC-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2471403100		CZK	20.000	20.000	0	% 98,926	828.978,07	0,15
1,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2019(24) 19X	AT000B014782		CZK	36.000	0	0	% 98,687	1.488.554,57	0,27
5,1500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(24)	AT000B015359		CZK	50.000	0	0	% 99,087	2.075.818,19	0,37
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	AT000B015235		CZK	100.000	50.000	0	% 96,418	4.039.803,51	0,72
7,2100 % Tschechien KC-FLR Bonds 2021(31) Ser.139	CZ0001006241		CZK	50.000	20.000	5.000	% 101,268	2.121.506,68	0,38
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2377362731		EGP	60.000	25.000	0	% 99,230	1.748.447,85	0,31
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2416663289		EGP	50.000	10.000	0	% 93,932	1.379.246,34	0,25
8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2308323232		EGP	100.000	20.000	0	% 88,352	2.594.646,83	0,46
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2431967442		EGP	10.000	10.000	0	% 91,034	267.339,57	0,05
14,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2591110569		EGP	100.000	100.000	0	% 90,774	2.665.750,44	0,47
0,6500 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2364474218		EUR	1.500	0	0	% 96,881	1.453.208,46	0,26
4,8541 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2437829299		EUR	1.800	0	0	% 99,869	1.797.634,59	0,32
5,1250 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Non-Pref. MTN 2023(28)	XS2590262296		GBP	2.000	2.000	0	% 96,041	2.242.376,84	0,40

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,2500 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Preferred MTN 2023(26)	XS2626254515		GBP	1.000	1.000	0 %	98,542	1.150.385,24	0,20
1,7000 % Barclays PLC LS-FLR-Med.Trm.Nts-2020(20/26)	XS2251641267		GBP	500	0	0 %	89,647	523.272,24	0,09
1,7500 % Commerzbank AG LS-MTN-Anl. v.20(25) S.947	XS2106542165		GBP	1.000	0	0 %	93,339	1.089.645,11	0,19
1,1250 % ING Groep N.V. LS-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2305598216		GBP	1.000	1.000	0 %	81,235	948.342,28	0,17
1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 813 v.20(25)	DE000LB2CQX3		GBP	1.000	0	0 %	92,987	1.085.535,84	0,19
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 818 v.20(25)	DE000LB2CU83		GBP	2.000	1.000	0 %	88,337	2.062.502,92	0,37
10,9860 % Asian Development Bank GL/DL-FLR MTNs 2021(24)	XS2325621709		GEL	5.300	0	0 %	99,801	1.874.290,36	0,33
10,4923 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289		GEL	9.000	2.000	0 %	98,127	3.129.395,54	0,56
2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243670150		HUF	750.000	0	0 %	97,081	1.881.706,47	0,34
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6		HUF	500.000	0	0 %	83,930	1.084.534,21	0,19
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR00140016Z9		HUF	1.000.000	1.000.000	0 %	109,441	2.828.368,32	0,50
0,8400 % European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017326625		HUF	1.000.000	0	0 %	91,796	2.372.357,47	0,42
6,7500 % European Bank Rec. Dev. UF-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2488134581		HUF	250.000	0	0 %	94,881	613.021,40	0,11
3,2500 % European Investment Bank UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2409286049		HUF	1.100.000	200.000	0 %	90,584	2.575.138,26	0,46
2,7500 % International Finance Corp. UF-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2404252970		HUF	500.000	300.000	800.000 %	96,898	1.252.106,27	0,22
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.21(23)	XS2384732090		HUF	1.000.000	0	0 %	98,515	2.546.001,96	0,45
9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2498552194		HUF	100.000	100.000	0 %	98,225	253.850,73	0,05
11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2524813545		HUF	100.000	100.000	0 %	100,632	260.071,33	0,05
1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2019(24) 188	AT000B014725		HUF	200.000	0	0 %	91,049	470.609,37	0,08
7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334		HUF	1.050.000	100.000	0 %	96,289	2.612.898,48	0,47
6,3000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2017(28)	XS1734551275		IDR	20.000.000	0	0 %	101,052	1.216.125,47	0,22
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884		IDR	24.000.000	4.000.000	0 %	112,896	1.630.396,64	0,29
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347		IDR	30.000.000	20.000.000	0 %	96,675	1.745.174,71	0,31
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	20.000.000	20.000.000	30.000.000 %	93,120	1.120.666,62	0,20
7,8900 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1891127851		IDR	8.000.000	0	0 %	100,069	481.718,16	0,09
7,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1963437766		IDR	31.000.000	11.000.000	0 %	100,330	1.871.526,50	0,33
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431		IDR	45.000.000	15.000.000	0 %	96,791	2.620.903,10	0,47
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547		IDR	30.000.000	30.000.000	0 %	96,793	1.747.304,84	0,31
6,0000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2574878901		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	99,645	1.199.192,72	0,21
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	100,832	1.213.477,85	0,22
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2576077809		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	101,007	1.215.583,91	0,22
8,0000 % International Finance Corp. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1890756189		IDR	20.000.000	0	0 %	100,194	1.205.799,74	0,21
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	100.000	0	0 %	95,604	1.054.469,45	0,19
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	150.000	0	0 %	97,806	1.618.134,79	0,29
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2308294037		INR	100.000	50.000	0 %	99,834	1.101.124,46	0,20
6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2419123612		INR	150.000	50.000	0 %	92,429	1.529.175,93	0,27



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2301346008		INR	100.000	100.000	0 %	98,952	1.091.396,40	0,19
5,0000 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2286302257		INR	150.000	0	0 %	95,462	1.579.354,88	0,28
4,9500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288110500		INR	150.000	50.000	0 %	95,214	1.575.251,89	0,28
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108		INR	100.000	100.000	0 %	98,618	1.087.712,53	0,19
4,6500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(24)	XS1697569298		INR	148.500	0	0 %	97,096	1.590.324,43	0,28
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1765441636		INR	116.500	0	0 %	94,316	1.211.906,84	0,22
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706		INR	140.000	0	0 %	95,930	1.481.291,12	0,26
6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439527271		INR	100.000	100.000	0 %	95,175	1.049.737,77	0,19
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46		INR	150.000	0	0 %	99,010	1.638.054,17	0,29
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	XS0282506657		JPY	125.000	0	0 %	107,249	856.036,68	0,15
11,0000 % African Development Bank KS/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2575526590		KES	250.000	250.000	0 %	95,062	1.512.842,55	0,27
12,5000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2574389537		KES	100.000	100.000	0 %	94,496	601.534,58	0,11
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2612554993		KES	150.000	150.000	0 %	99,834	953.269,90	0,17
11,0000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2617104042		KES	500.000	500.000	0 %	96,730	3.078.758,79	0,55
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2579152633		KRW	2.000.000	2.000.000	0 %	97,542	1.388.482,78	0,25
1,5000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(26)Ser.2612	KR103502G6C4		KRW	800.000	0	0 %	93,262	531.025,86	0,09
1,8750 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2019(24)	KR103501G935		KRW	1.417.000	0	0 %	99,704	1.005.549,35	0,18
1,7500 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2021(26)	KR103501GB91		KRW	1.000.000	0	0 %	94,975	675.974,41	0,12
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2602466406		KZT	2.000.000	2.000.000	0 %	94,987	3.880.556,53	0,69
8,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2387071538		KZT	1.500.000	1.500.000	0 %	99,065	3.035.380,88	0,54
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2587285300		KZT	1.000.000	1.000.000	0 %	96,236	1.965.793,71	0,35
13,0000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2588959911		KZT	900.000	900.000	0 %	102,041	1.875.938,10	0,33
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Med.-T.Nts 2021(23-28)	XS2393634741		LKR	400.000	0	0 %	97,666	1.090.388,53	0,19
African Development Bank MN-Zero Med.-T.Nts 2017(32)	XS1562584158		MXN	80.000	80.000	0 %	46,534	2.022.063,50	0,36
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064		MXN	30.000	0	0 %	94,022	1.532.093,10	0,27
7,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2187408807		MXN	30.000	0	0 %	85,516	1.393.487,41	0,25
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872		MXN	30.000	0	0 %	84,910	1.383.612,61	0,25
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195		MXN	90.000	90.000	0 %	29,075	1.421.335,65	0,25
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/32)	XS2434513532		MXN	90.000	0	0 %	44,059	2.153.830,69	0,38
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139		MXN	100.000	0	0 %	34,854	1.893.158,80	0,34
8,5000 % International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2466408668		MXN	30.000	30.000	0 %	96,244	1.568.300,70	0,28
7,0200 % International Finance Corp. MX/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1801143196		MXN	30.000	0	0 %	90,191	1.469.666,77	0,26
2,1000 % European Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2645751251		MYR	17.000	17.000	0 %	98,939	3.385.256,42	0,60
2,3500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2649505463		MYR	40.000	40.000	0 %	101,326	8.157.431,82	1,45
10,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2641927061		NGN	2.000.000	2.000.000	0 %	93,886	2.304.874,00	0,41
1,7500 % International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500		NOK	20.000	20.000	0 %	96,304	1.727.100,73	0,31

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2017(27)	NO0010811276		NOK	20.000	0	0 %	89,078	1.597.510,78	0,28
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	20.000	20.000	0 %	99,786	1.789.546,36	0,32
4,2600 % Norske Tog AS NK-Medium-Term Notes 2023(33)	NO0012851890		NOK	6.000	6.000	0 %	89,892	483.632,68	0,09
2,3500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2015(24)	NO0010752702		NOK	20.000	0	0 %	97,071	1.740.855,98	0,31
1,3200 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(28)	NO0010907033		NOK	15.000	0	0 %	85,666	1.152.240,39	0,21
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201		NOK	20.000	20.000	0 %	92,511	1.659.077,66	0,30
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871		NOK	12.000	2.000	0 %	94,489	1.016.730,48	0,18
3,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2017(24)	NZADBDT007C4		NZD	1.000	0	0 %	98,082	553.947,81	0,10
2,0130 % Auckland, Council ND-Bonds 2019(25)	NZAKCDT484C5		NZD	2.000	0	0 %	93,230	1.053.089,35	0,19
3,4200 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2018(28)	NZHNZD0628L7		NZD	3.000	0	0 %	92,557	1.568.231,11	0,28
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7		NZD	3.000	0	0 %	91,512	1.550.525,25	0,28
2,1830 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZHNZD0230L2		NZD	2.500	0	0 %	83,447	1.178.230,54	0,21
2,8750 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2021(26)	NZIBDDT019C1		NZD	2.000	2.000	0 %	92,947	1.049.892,69	0,19
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2023(28)	NZIBDDT021C7		NZD	1.000	1.000	0 %	97,975	553.343,50	0,10
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916		PEN	5.000	0	0 %	99,248	1.249.313,96	0,22
3,0500 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2111940818		PEN	5.000	0	0 %	94,504	1.189.599,58	0,21
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057		PEN	5.000	0	0 %	92,089	1.159.197,91	0,21
3,2500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2061824400		PEN	5.000	0	0 %	96,474	1.214.394,80	0,22
1,7500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2342015737		PEN	10.000	5.000	0 %	95,824	2.412.426,68	0,43
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039		PEN	22.000	7.000	0 %	52,776	2.923.068,40	0,52
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690		PHP	200.000	150.000	0 %	95,445	3.154.070,10	0,56
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560		PHP	250.000	0	0 %	92,420	3.817.632,65	0,68
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092		PHP	150.000	0	0 %	93,366	2.314.025,69	0,41
7,5000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2262116325		PKR	250.000	0	0 %	99,653	790.179,82	0,14
8,7000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2296206225		PKR	450.000	0	0 %	97,126	1.386.258,09	0,25
1,8750 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(27)	PL0000500260		PLN	5.000	0	0 %	86,750	985.079,03	0,18
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278		PLN	10.000	0	0 %	78,935	1.792.673,51	0,32
2,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(33)	PL0000500294		PLN	15.000	0	0 %	70,970	2.417.673,51	0,43
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2021(28)	PL0000500310		PLN	5.000	0	0 %	83,659	949.979,56	0,17
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447		PLN	7.000	0	0 %	87,937	1.397.982,50	0,25
8,5500 % Corporación Andina de Fomento ZY-Med.-Term Nts 2023(25/35)	XS2597553796		PLN	5.000	5.000	0 %	103,042	1.170.080,85	0,21
6,9950 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479		PLN	2.000	2.000	0 %	99,388	451.435,32	0,08
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	10.000	0	5.000 %	86,506	1.964.616,64	0,35
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302		PLN	10.000	0	0 %	81,979	1.861.805,05	0,33
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2321685526		PLN	5.000	0	0 %	89,969	1.021.631,99	0,18
7,5000 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Bonds 2019(24)	PLPKOHP00132		PLN	8.500	0	0 %	99,495	1.920.665,65	0,34

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,2100 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 2019(24)	PLPKOHP00199		PLN	5.000	0	0 %	99,871	1.134.071,40	0,20
5,3500 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Non-Preferred MTN 2019(26)	ROEAZVK5DFP8		RON	10.000	10.000	0 %	92,282	1.870.442,06	0,33
5,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6		RON	11.000	3.500	0 %	90,617	2.020.360,54	0,36
7,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2337703966		RON	5.000	5.000	0 %	98,733	1.000.601,49	0,18
5,6100 % BNP Paribas S.A. LN-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1946063895		RON	3.000	3.000	0 %	99,158	602.942,26	0,11
1,2500 % European Bank Rec. Dev. LN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2295999093		RON	15.000	0	6.840 %	97,357	2.959.946,93	0,53
8,8170 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2556373046		RON	7.350	7.350	0 %	104,590	1.558.135,41	0,28
8,9270 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2489289053		RON	6.825	0	0 %	103,885	1.437.081,90	0,26
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055		RON	5.000	0	5.000 %	82,988	841.032,09	0,15
5,0000 % Rumänien LN-Bonds 2018(29)	ROVRZSEM43E4		RON	5.000	0	0 %	93,915	951.770,48	0,17
0,6500 % International Finance Corp. SJ/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2289135613		RSD	250.000	0	0 %	89,121	1.902.532,68	0,34
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2203985796		RUB	150.000	0	0 %	84,039	1.248.012,52	0,22
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865		RUB	400.000	0	0 %	35,214	1.394.511,69	0,25
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	150.000	0	0 %	76,996	1.143.421,18	0,20
4,0000 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2189921294		RUB	100.000	0	0 %	80,851	800.446,30	0,14
4,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2302931394		RUB	100.000	0	0 %	77,870	770.933,61	0,14
1,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1347679448		SEK	10.000	0	0 %	94,352	814.608,25	0,15
1,1300 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1955173981		SEK	5.000	5.000	0 %	87,152	376.222,75	0,07
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV SK-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1595814465		SEK	17.000	9.000	0 %	95,054	1.395.137,49	0,25
3,6830 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Medium-Term Notes 2022(29)	SE0016274476		SEK	22.000	0	0 %	95,764	1.818.957,91	0,32
0,8930 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Notes 2019(26)	SE0012193829		SEK	6.000	0	0 %	89,771	465.034,32	0,08
2,0350 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(26)	SG74G4000004		SGD	1.000	0	0 %	95,745	654.264,04	0,12
2,5450 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(31)	SG73E9000006		SGD	2.000	0	0 %	93,864	1.282.820,83	0,23
2,3500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(27)	SG7CF3000005		SGD	1.000	0	0 %	95,938	655.582,89	0,12
2,5980 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2017(29)	SG7IC4000008		SGD	3.000	0	0 %	95,179	1.951.189,01	0,35
2,5500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2018(23)	SGXF44549545		SGD	750	0	0 %	99,638	510.649,86	0,09
1,7500 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2019(24)	SGXF61476887		SGD	1.000	0	0 %	97,541	666.536,83	0,12
2,3150 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2019(34)	SGXF93935553		SGD	1.000	0	0 %	88,391	604.011,21	0,11
1,8650 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2021(33)	SGXF72362183		SGD	3.000	0	0 %	86,593	1.775.174,25	0,32
2,9400 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2022(27)	SGXF67086953		SGD	1.000	1.000	0 %	98,144	670.657,37	0,12
4,0900 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2022(27)	SGXF15328036		SGD	250	250	0 %	102,344	174.839,42	0,03
3,2200 % Housing & Development Board SD-Notes 2014(26)	SG6UJ5000009		SGD	1.000	1.000	0 %	99,218	677.996,45	0,12
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529		THB	158.000	0	0 %	96,346	4.034.799,06	0,72
32,5000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2580209018		TRY	27.000	27.000	0 %	102,472	932.411,28	0,17
18,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2407021935		TRY	2.000	0	0 %	83,292	56.139,93	0,01
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2590262379		TRY	13.500	13.500	0 %	87,562	398.371,25	0,07

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622		TRY	25.000	0	0 %	41,714	351.447,44	0,06
16,0000 % International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1860980058		TRY	5.000	0	0 %	100,000	168.503,35	0,03
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591		TRY	10.000	0	0 %	27,505	92.693,69	0,02
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2374716012		UAH	50.000	0	0 %	78,851	968.435,70	0,17
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2305846649		UAH	50.000	0	0 %	85,177	1.046.138,33	0,19
12,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2448400437		UAH	60.000	0	0 %	88,194	1.299.824,58	0,23
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389		UAH	50.000	0	0 %	53,430	656.224,15	0,12
8,5000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2296460103		UAH	50.000	0	0 %	88,247	1.083.839,74	0,19
10,5000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2493293711		UGX	16.000.000	1.000.000	0 %	99,363	3.989.320,67	0,71
3,4292 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863		USD	2.000	0	0 %	79,170	1.436.315,97	0,26
4,3805 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2385215301		USD	3.000	1.000	0 %	83,436	2.270.579,60	0,40
6,4375 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2496288916		USD	1.400	0	0 %	92,158	1.170.367,37	0,21
0,0000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2533016270		USD	2.000	2.000	0 %	102,537	1.860.254,98	0,33
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	2.384	0	616 %	91,914	1.987.690,28	0,35
5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1650033571		USD	2.500	1.500	0 %	93,005	2.109.148,22	0,38
4,7000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2019(31/31) Reg.S	XS2063540038		USD	2.200	2.200	0 %	84,292	1.682.169,81	0,30
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164		USD	2.500	500	0 %	98,373	669.267,13	0,12
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2294323626		USD	4.000	0	0 %	62,598	2.271.332,59	0,40
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2514154553		USD	2.700	700	0 %	106,514	2.608.739,07	0,46
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2449952923		USD	5.000	500	0 %	101,678	4.611.683,60	0,82
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2466074866		USD	3.000	0	0 %	82,417	2.242.853,77	0,40
9,3899 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2445175875		USD	2.500	500	0 %	89,293	2.024.964,19	0,36
15,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2535821974		USD	1.500	1.500	0 %	96,856	1.317.887,30	0,23
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2576549740		USD	1.900	1.900	0 %	77,174	1.330.105,00	0,24
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2588987029		USD	3.000	3.000	0 %	103,012	2.803.297,46	0,50
12,4678 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Fx.-Lkd MTN 2019(20-24)	XS2014475938		USD	84	0	58 %	94,945	72.155,39	0,01
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2022(23)	XS2562651922		USD	2.500	2.500	0 %	97,823	2.218.402,37	0,40
10,4000 % Corporación Andina de Fomento PU/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2033397550		UYU	50.000	0	0 %	100,073	1.202.032,40	0,21
9,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1865184037		UYU	60.000	0	0 %	100,005	1.441.459,55	0,26
10,0000 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2075961081		UYU	100.000	20.000	0 %	99,762	2.396.599,60	0,43
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	25.000	0	0 %	104,232	2.155.416,94	0,38
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	5.000	0	0 %	104,662	402.139,17	0,07
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	30.000	0	0 %	105,473	1.906.965,96	0,34
16,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2478874238		UZS	20.000.000	0	0 %	102,694	1.603.618,17	0,29
10,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Med.-Term Nts 22(24)144A	XS2442840356		UZS	5.000.000	5.000.000	0 %	99,696	389.199,45	0,07
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2397381331		UZS	50.000.000	10.000.000	10.000.000 %	99,163	3.871.199,44	0,69

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,2000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2448658018		UZS	15.000.000	0	0 %	100,625	1.178.477,87	0,21
14,7500 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2611205852		UZS	40.000.000	40.000.000	0 %	99,634	3.111.650,82	0,55
7,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2560739943		VND	60.000.000	60.000.000	0 %	106,423	2.446.042,53	0,44
1,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2439105870		VND	35.000.000	10.000.000	0 %	98,308	1.318.061,92	0,23
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710		VND	60.000.000	60.000.000	0 %	110,466	2.538.975,50	0,45
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2581380826		ZAR	200.000	200.000	0 %	24,265	2.476.070,94	0,44
BNG Bank N.V. RC-Zo Med.-Term Notes 2012(27)	XS0823045843		ZAR	50.000	0	0 %	69,256	1.766.770,75	0,31
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960		ZAR	10.000	0	0 %	99,299	506.639,25	0,09
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	50.000	0	0 %	45,050	1.149.258,15	0,20
European Investment Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2017(32)	XS1697550512		ZAR	50.000	40.000	0 %	42,287	1.078.772,02	0,19
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2439224374		ZAR	50.000	50.000	0 %	90,623	2.311.858,41	0,41
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102		ZAR	150.000	150.000	0 %	32,068	2.454.233,76	0,44
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0431728160		ZAR	50.400	0	0 %	92,277	2.372.885,57	0,42
0,5000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation RC-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0787127165		ZAR	50.000	8.800	0 %	70,393	1.795.776,44	0,32
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958		ZAR	50.000	0	0 %	60,584	1.545.541,75	0,28
16,6000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2616810136		ZMW	65.000	65.000	0 %	101,887	3.170.175,37	0,56

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

EUR 69.458.972,14 12,37

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 69.458.972,14 12,37

10,6814 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR MTN 2020(23)	XS2259778525		AMD	1.300.000	0	0 %	100,215	3.069.600,34	0,55
28,5000 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2023(24)	XS2219603946		AOA	1.500.000	1.500.000	0 %	101,777	1.675.550,82	0,30
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2015(25)	AU3CB0230134		AUD	2.000	0	0 %	97,345	1.190.327,71	0,21
1,5000 % International Finance Corp. AD-Notes 2020(35)	AU3CB0271914		AUD	2.000	2.000	0 %	68,368	835.999,02	0,15
1,2500 % New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2020(30)	AU3SG0002348		AUD	2.000	0	0 %	80,289	981.768,16	0,17
International Bank Rec. Dev. RB/YN-Zero Med.-T.Nts 2017(25)	XS1623002703		BRL	7.150	0	0 %	83,757	1.142.169,95	0,20
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 %	93,465	1.486.550,20	0,26
3,6500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2022(32)	CA74814ZFP32		CAD	1.000	0	0 %	96,262	663.464,06	0,12
2,2500 % Quebec, Provinz CD-Notes 2019(24)	CA748148RY18		CAD	1.500	0	0 %	98,512	1.018.457,51	0,18
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776		CLP	1.000.000	0	0 %	81,468	880.890,93	0,16
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56		COP	5.000.000	0	0 %	87,279	1.020.047,55	0,18
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419		COP	10.000.000	0	0 %	77,853	1.819.767,92	0,32
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bonds 2014(24/24) Reg.S	USP40420AA25		COP	12.000.000	0	0 %	93,919	2.634.361,42	0,47
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1574931165		CRC	1.150.000	1.150.000	300.000 %	101,291	1.953.353,27	0,35
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823		CRC	500.000	0	0 %	98,745	827.936,87	0,15

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290	DOP		100.000	0	0 %	83,357	1.355.095,22	0,24
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815	EGP		50.000	0	0 %	62,606	919.275,93	0,16
0,0000 % Standard Chartered Bank EO-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2576555044	EUR		2.000	2.000	0 %	99,541	1.990.828,98	0,35
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699	GHS		15.000	0	0 %	92,324	1.142.024,68	0,20
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564	HUF		300.000	0	0 %	86,671	671.972,40	0,12
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497	KES		400.000	0	0 %	92,940	2.366.504,40	0,42
1,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(26)	NZADBDT014C0	NZD		1.000	1.000	0 %	89,567	505.856,77	0,09
1,8750 % European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIBDT006C7	NZD		2.000	2.000	0 %	85,791	969.061,34	0,17
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Glbl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50	STK		5.000	0	0 PEN	994,320	1.251.630,12	0,22
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747	PHP		100.000	0	0 %	96,273	1.590.721,44	0,28
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768	PHP		50.000	0	0 %	94,215	778.354,66	0,14
4,7500 % Rumänien LN-Bonds 2019(34)	RO4KELYFLVK4	RON		10.000	0	0 %	86,364	1.750.491,52	0,31
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(28)	ROAW5KY5CD78	RON		5.000	0	0 %	91,401	926.292,64	0,17
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(30)	ROINPAL298G4	RON		5.000	0	0 %	87,330	885.035,57	0,16
African Development Bank RL-Zero Med.-Term Nts 2019(29)	XS2035200349	RUB		250.000	0	0 %	43,419	1.074.648,99	0,19
7,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TD/EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(24)	XS2444911973	TND		10.000	5.000	0 %	98,676	2.912.263,91	0,52
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547	UGX		3.000.000	0	0 %	98,501	741.506,21	0,13
11,0000 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2244411778	UGX		3.000.000	0	0 %	101,906	767.138,69	0,14
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2219604670	USD		1.600	1.600	0 %	96,880	1.406.095,79	0,25
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2219605305	USD		1.500	1.500	0 %	103,616	1.409.868,56	0,25
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534	USD		500	0	0 %	87,081	394.962,93	0,07
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2614238710	USD		1.000	1.000	0 %	100,713	913.579,43	0,16
7,5073 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(23)	XS1828036266	USD		3.500	0	0 %	91,905	2.917.876,40	0,52
7,5574 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1945182779	USD		500	0	0 %	100,979	457.994,75	0,08
9,0968 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1950952561	USD		1.000	500	0 %	92,925	842.931,63	0,15
4,0368 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2440295314	USD		2.000	500	0 %	77,631	1.408.391,63	0,25
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2649203887	USD		2.000	2.000	0 %	98,283	1.783.075,11	0,32
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2606315518	USD		2.000	2.000	0 %	98,220	1.781.926,32	0,32
10,4000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031	USD		1.000	0	0 %	99,176	899.638,59	0,16
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2574488941	USD		2.000	2.000	0 %	79,012	1.433.447,35	0,26
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613667463	USD		2.000	2.000	0 %	99,790	1.810.409,54	0,32
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613846984	USD		2.000	2.000	0 %	98,242	1.782.322,25	0,32
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416	UYU		100.000	0	0 %	108,458	2.605.507,32	0,46
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489	UYU		50.000	0	0 %	90,808	1.090.743,55	0,19
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51	UYU		85.000	0	0 %	107,063	2.721.251,79	0,48

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.149.525,59</b>	<b>1,81</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.149.525,59</b>	<b>1,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.149.525,59</b>	<b>1,81</b>
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2565545691	DOP		200.000	200.000	0 %	100,054	3.253.057,16	0,58
6,8500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615587263	INR		150.000	150.000	0 %	99,040	1.638.550,50	0,29
7,3000 % Peru NS-Bonos Tes. 2023(33)	PEP01000C510	PEN		10.000	10.000	0 %	104,233	2.624.128,29	0,47
6,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Linked MTN 2023(25)	XS2660433686	USD		2.000	2.000	0 %	100,000	1.814.223,51	0,32
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379	UZS		10.000.000	10.000.000	0 %	104,969	819.566,13	0,15
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>42.985.142,26</b>	<b>7,66</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>42.985.142,26</b>	<b>7,66</b>
3,7000 % Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2022(25)	AU3CB0290229	AUD		1.000	1.000	0 %	98,563	602.610,66	0,11
1,9000 % BNG Bank N.V. AD-Bonds 2019(25)	AU3CB0264018	AUD		1.000	0	0 %	94,010	574.773,78	0,10
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-Notes 2016(26)	AU3CB0240935	AUD		525	0	0 %	95,650	307.020,36	0,05
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2016(26)	AU3CB0236628	AUD		850	0	0 %	95,842	498.078,38	0,09
2,3000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2022(27)	AU3CB0286557	AUD		2.000	0	0 %	91,300	1.116.409,88	0,20
1,4100 % Natl Hsg Fin.a.Inv.Corp.-NHFIC AD-Notes 2020(32)	AU3CB0272904	AUD		2.000	0	0 %	78,014	953.949,62	0,17
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097	BRL		12.000	0	0 %	82,064	1.878.181,26	0,33
Citigroup Inc. BR/YN-Zo M.-T.Mts 2014(24)5451	XS1105457466	BRL		4.780	760	0 %	87,891	801.264,46	0,14
1,8000 % BNG Bank N.V. CD-Med.-T. Nts 22(25) Reg.S	XS2441629750	CAD		1.250	1.250	0 %	95,072	819.077,81	0,15
5,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(24)	CL0002720275	CLP		3.000.000	0	0 %	100,097	3.246.963,46	0,58
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(28)	CL0002686989	CLP		1.000.000	0	0 %	100,552	1.087.240,94	0,19
3,8200 % Citigroup Inc. YC/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1010981097	CNY		4.550	0	0 %	99,508	574.684,20	0,10
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058	CRC		300.000	0	0 %	87,892	442.161,68	0,08
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823	CRC		700.000	0	0 %	92,413	1.084.782,37	0,19
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014	DOP		60.000	30.000	0 %	90,652	884.213,38	0,16
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003	DOP		60.000	30.000	0 %	93,825	915.159,03	0,16
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2034151923	GHS		6.000	0	0 %	99,990	494.738,85	0,09
18,6500 % HSBC Bank PLC CG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1935260049	GHS		3.000	0	0 %	100,613	248.910,23	0,04
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156	HUF		375.000	0	0 %	67,785	656.935,77	0,12

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620		INR	124.500	0	0 %	76,142	1.045.566,28	0,19
0,4920 % BNP Paribas S.A. YN-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	FR0013448198		JPY	100.000	0	0 %	99,298	634.058,91	0,11
1,0300 % Ungarn YN-Bonds 2020(27)	JP534800CL92		JPY	100.000	0	0 %	98,952	631.849,55	0,11
0,7300 % Ungarn YN-Bonds 2022(27)	JP534800BN26		JPY	200.000	0	0 %	99,078	1.265.308,23	0,23
0,9100 % Ungarn YN-Bonds 2022(29)	JP534800DN24		JPY	200.000	0	0 %	97,072	1.239.689,95	0,22
1,1500 % Ungarn YN-Bonds 2022(32)	JP534800CN25		JPY	200.000	0	0 %	94,136	1.202.194,79	0,21
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892		MNT	11.000.000	1.000.000	0 %	98,389	1.449.253,03	0,26
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0850228734		MXN	46.100	0	0 %	66,135	1.656.024,28	0,30
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670		MXN	47.500	0	0 %	66,404	1.713.256,02	0,31
Intl.Fin.Fac.for Immunisation NK-Zero Med.-T.Nts 2020(21-30)	XS2198205184		NOK	15.000	0	0 %	83,787	788.876,98	0,14
2,2500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2021(30)	NO0011136020		NOK	10.000	0	0 %	85,869	769.980,54	0,14
2,7500 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2022(27)	NZADBTD015C7		NZD	3.000	0	0 %	92,176	1.561.775,67	0,28
3,7500 % International Finance Corp. ND-Medium-Term Notes 2017(27)	NZIFCDT009C9		NZD	2.000	0	0 %	94,832	1.071.184,91	0,19
0,5000 % Municipality Finance PLC ND-Med.-Term Notes 2014(29)	XS1088909590		NZD	2.030	0	0 %	74,518	854.346,40	0,15
0,0000 % Standard Chartered Bank PR-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2651954070		PKR	450.000	450.000	0 %	100,000	1.427.273,74	0,25
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	5.000	0	0 %	80,828	917.834,73	0,16
4,8500 % Rumänien LN-Bonds 2021(29)	RO3B41D8EX14		RON	5.000	0	0 %	92,842	940.896,28	0,17
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2021(22/31)	XS2374631021		RUB	250.000	250.000	0 %	29,353	726.513,60	0,13
1,0850 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2020(27)	SE0013101912		SEK	4.000	0	0 %	87,501	302.183,47	0,05
1,3950 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2021(28)	SE0013102241		SEK	6.000	0	0 %	86,951	450.426,07	0,08
4,7171 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348		USD	2.500	0	0 %	96,998	2.199.697,45	0,39
9,1500 % Kommunalbanken AS RC-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1356944873		ZAR	35.730	15.000	0 %	99,644	1.816.506,52	0,32
0,5000 % Municipality Finance PLC RC-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0788039674		ZAR	24.100	3.800	0 %	92,166	1.133.288,74	0,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>537.831.026,04</b>	<b>95,81</b>



# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>11.252.604,23</b>	<b>2,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>11.252.604,23</b>	<b>2,00</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	5.493.848,36			% 100,000	5.493.848,36	0,98
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CZK	598.146,71			% 100,000	25.061,66	0,00
State Street Bank International GmbH			DKK	96,73			% 100,000	12,98	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	710.139,27			% 100,000	1.835,27	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	4.829,12			% 100,000	433,02	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	376.585,03			% 100,000	85.525,31	0,02
State Street Bank International GmbH			RON	244.568,40			% 100,000	49.570,99	0,01
State Street Bank International GmbH			SEK	20.066,43			% 100,000	1.732,48	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			AUD	76.747,59			% 100,000	46.923,20	0,01
State Street Bank International GmbH			CAD	31.483,62			% 100,000	21.699,37	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	28.892,13			% 100,000	30.237,71	0,01
State Street Bank International GmbH			CLP	4.520.000,00			% 100,000	4.887,35	0,00
State Street Bank International GmbH			CNY	52.272,41			% 100,000	6.634,90	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	2.116,69			% 100,000	2.471,04	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	13.889,19			% 100,000	1.615,57	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	7.141,62			% 100,000	1.768,73	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	6.520.481,00			% 100,000	41.635,98	0,01
State Street Bank International GmbH			KRW	1.009.228,00			% 100,000	718,31	0,00
State Street Bank International GmbH			MNT	1.329.656.086,00			% 100,000	353.190,82	0,06
State Street Bank International GmbH			MXN	9.883,29			% 100,000	536,83	0,00
State Street Bank International GmbH			MYR	2.543,33			% 100,000	511,89	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	62.059,32			% 100,000	35.049,88	0,01
State Street Bank International GmbH			PEN	2.250,00			% 100,000	566,45	0,00
State Street Bank International GmbH			RUB	148.802,65			% 100,000	1.473,19	0,00

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			SGD	2.080.244,57		%	100,000	1.421.514,67	0,25
State Street Bank International GmbH			THB	5.087,28		%	100,000	134,84	0,00
State Street Bank International GmbH			UAH	50.000.000,00		%	100,000	1.228.187,39	0,22
State Street Bank International GmbH			USD	2.618.850,07		%	100,000	2.375.589,69	0,42
State Street Bank International GmbH			ZAR	377.024,82		%	100,000	19.236,35	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.364.243,14</b>	<b>2,38</b>
Zinsansprüche			EUR	13.313.334,91				13.313.334,91	2,37
Quellensteueransprüche			EUR	49.935,33				49.935,33	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	972,90				972,90	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-195.005,51</b>	<b>-0,03</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			TRY	-5.786.398,47		%	100,000	-195.005,51	-0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-904.489,15</b>	<b>-0,16</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-353,89				-353,89	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-704.000,34				-704.000,34	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-186.334,92				-186.334,92	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.800,00				-3.800,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>561.348.378,75</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A</b>									
Anteilwert							EUR	86,36	
Ausgabepreis							EUR	86,36	
Rücknahmepreis							EUR	86,36	
Anzahl Anteile							STK	4.732.576	

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T</b>									
Anteilwert							EUR	109,44	
Ausgabepreis							EUR	109,44	
Rücknahmepreis							EUR	109,44	
Anzahl Anteile							STK	1.368.511	
<b>Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P</b>									
Anteilwert							EUR	86,19	
Ausgabepreis							EUR	88,78	
Rücknahmepreis							EUR	86,19	
Anzahl Anteile							STK	33.602	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023	
AMD	(AMD)	424,4200000	= 1 EUR (EUR)
AOA	(AOA)	911,1336000	= 1 EUR (EUR)
ARS	(ARS)	303,4455000	= 1 EUR (EUR)
AUD	(AUD)	1,6356000	= 1 EUR (EUR)
AZN	(AZN)	1,8658000	= 1 EUR (EUR)
BDT	(BDT)	119,5773000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,2432000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4509000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
CLP	(CLP)	924,8364000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8784000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4278,1829000	= 1 EUR (EUR)
CRC	(CRC)	596,3323000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	23,8670000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4524000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	61,5139000	= 1 EUR (EUR)
EGP	(EGP)	34,0518000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8566000	= 1 EUR (EUR)
GEL	(GEL)	2,8221000	= 1 EUR (EUR)
GHS	(GHS)	12,1264000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5971000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	386,9400000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	16618,6800000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	4,0377000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	90,6655000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	156,6069000	= 1 EUR (EUR)
KES	(KES)	157,0920000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1405,0088000	= 1 EUR (EUR)
KZT	(KZT)	489,5538000	= 1 EUR (EUR)
LKR	(LKR)	358,2800000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei)	(MNT)	3764,6960000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,4105000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	4,9685000	= 1 EUR (EUR)
NGN	(NGN)	814,6736000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,1521000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,7706000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

PEN	(PEN)	3,9721000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	60,5218000	= 1 EUR (EUR)
PKR	(PKR)	315,2864000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,4032000	= 1 EUR (EUR)
RON	(RON)	4,9337000	= 1 EUR (EUR)
RSD	(RSD)	117,1080000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	101,0074000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5825000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4634000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	37,7285000	= 1 EUR (EUR)
TND	(TND)	3,3883000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	29,6730000	= 1 EUR (EUR)
UAH	(UAH)	40,7104000	= 1 EUR (EUR)
UGX	(UGX)	3985,1760000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1024000	= 1 EUR (EUR)
UYU	(UYU)	41,6266000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan)	(UZS)	12807,8486000	= 1 EUR (EUR)
VND	(VND)	26104,8320000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,5996000	= 1 EUR (EUR)
ZMW	(ZMW)	20,8905000	= 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>					
4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL	0	5.000	
8,0000 % Asian Development Bank RC-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1951093381	ZAR	0	20.000	
8,0000 % Asian Development Bank RL-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2432520166	RUB	0	100.000	
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576	TRY	0	5.000	
8,0000 % Asian Development Bank UF-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2528343119	HUF	400.000	400.000	
4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2251329848	MXN	30.000	30.000	
4,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2292482861	IDR	0	20.000.000	
12,7500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2231252128	TRY	0	5.000	
30,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2539440722	TRY	3.000	3.000	
12,0000 % Barclays Bank PLC TN-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998652777	TRY	0	10.000	
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(26)	CL0002172501	CLP	0	1.000.000	
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(35)	CL0002187822	CLP	0	1.000.000	
4,7000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(30)	CL0002454248	CLP	0	1.000.000	
10,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2021(26)RegS	XS2337670421	KZT	0	450.000	
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106835262	KZT	0	500.000	
1,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2025594685	NOK	0	10.000	
4,0700 % Deutsche Bank AG LN-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	XS2133327085	RON	0	10.000	
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1940180703	USD	0	600	
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2434514852	RUB	0	250.000	
5,6000 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1759584797	IDR	0	30.000.000	
21,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1890137364	TRY	0	5.000	
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2018(25)	XS1881537127	TRY	0	10.000	
2,3750 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1751357077	CAD	0	1.000	
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1760775145	MXN	0	30.000	
7,5000 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1748439533	BRL	5.000	5.000	
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL	0	5.000	
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536	ZAR	0	30.000	
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866	PLN	0	10.000	
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698	PLN	0	5.000	
4,1500 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2090786869	PEN	0	3.000	
7,2500 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T. Nts 17(24) Reg.S	XS1730897086	IDR	0	20.000.000	

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,5000 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1019722328	CNY	0	4.000	
4,1400 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1867555614	CNY	0	4.000	
8,1000 % HDFC Bank Ltd. IR/DL-Notes 2018(25)	XS1794215696	INR	0	100.000	
7,5000 % Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0300626479	MXN	0	30.000	
2,9000 % International Bank Rec. Dev. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2277092354	COP	4.480.000	4.480.000	
International Bank Rec. Dev. MN-Zero Med.-Term Nts 2017(27)	XS1578046937	MXN	0	28.000	
1,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2212019223	MYR	2.000	32.000	
6,7500 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1943630365	BRL	0	5.000	
5,0000 % International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288097640	BRL	5.000	10.000	
6,0000 % International Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2035248389	RUB	0	50.000	
12,0000 % International Bank Rec. Dev. TN-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2288098291	TRY	0	15.000	
9,8500 % International Finance Corp. DL/WU-Med.-Term Nts 20(22-25)	XS2278107771	USD	0	3.000	
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1748803282	MXN	0	20.000	
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	0	20.000	
International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075	MXN	0	30.000	
9,3500 % International Finance Corp. NA/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1759465781	NGN	0	200.000	
6,7500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1956121963	BRL	0	5.000	
8,2500 % International Finance Corp. RC-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1972726787	ZAR	0	20.000	
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Nts 2017(29)	XS1566184385	TRY	0	15.000	
0,2500 % Intl Development Association SK-Med.-Term Nts 2020(25)	XS2193964900	SEK	0	10.000	
2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2237392027	HUF	0	150.000	
1,9000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2314258968	HUF	0	450.000	
3,9660 % Korea Development Bank, The AD-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1528917682	AUD	0	800	
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2105040872	IDR	0	20.000.000	
0,1700 % Korea Development Bank, The SF-Medium-Term Notes 2021(31)	CH1121837228	CHF	0	1.000	
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.21(23)	XS2404276300	PLN	0	5.000	
3,9000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2433824757	PLN	0	5.000	
7,4000 % Oberbank AG KC-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	AT000B127048	CZK	0	15.000	
2,1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	GBP	0	500	
1,5000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(30)	NO0010907892	NOK	0	10.000	
1,2000 % Oslo, Stadt NK-Bonds 2020(26)	NO0010912835	NOK	0	5.000	
6,1500 % Peru NS-Bonos Tes. 2017(32)	PEP01000C5E9	PEN	0	5.000	
5,9400 % Peru NS-Bonos Tes. 2018(29)	PEP01000C5F6	PEN	0	5.000	
5,4000 % Peru NS/DL-Gibl Dep.Nts 19(34)Reg.S	PEP01000C5G4	PEN	0	5.000	
7,3600 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. KC-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AT0000A2CP93	CZK	0	12.000	

## Jahresbericht

### Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
6,5980 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 20(28)Rus.Railw.	XS2271376498	RUB	0	200.000	
0,8400 % RZD Capital PLC SF-LPN 2020(26) Russ.Railways	CH0522690715	CHF	0	1.000	
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600	CZK	0	30.000	
1,0000 % Tschechien KC-Bonds 2015(26) Ser.95	CZ0001004469	CZK	0	12.000	
0,2500 % Tschechien KC-Bonds 2017(27) Ser.100	CZ0001005037	CZK	0	20.000	
4,5000 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/G	HU0000405535	HUF	0	500.000	
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(25-27)	US760942AU61	UYU	0	20.000	

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YC-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1980785064	CNY	0	12.500	
6,2500 % Corporación Andina de Fomento AD-Med.-Term Nts 2013(23)	AU3CB0215614	AUD	0	2.000	
3,0164 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2071971498	EUR	200	1.200	
15,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV SU/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2183816185	UZS	0	10.000.000	
1,9500 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(23)	CA68323ADL58	CAD	0	1.500	
21,6491 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2094238982	USD	0	1.000	
5,6345 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1864948572	EUR	0	450	

##### Neuemissionen

##### Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

##### Verzinsliche Wertpapiere

15,0000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431564082	GHS	0	11.000	
70,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2474916785	ARS	0	250.000	



## 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,0000 % African Development Bank KS/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2359822850	KES	0	150.000	
10,5000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2440805377	NGN	600.000	600.000	
5,1500 % African Development Bank RL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2123064102	RUB	0	250.000	
7,2392 % Asian Development Bank DR/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1844099090	AMD	0	66.000	
5,2500 % Asian Development Bank PP/DL-Med-T. Notes 2019(23)	XS1951933636	PHP	50.000	100.000	
9,4000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2361428175	UAH	0	50.000	
2,3750 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2249906699	CNY	0	10.000	
3,1700 % Auckland, Council ND-Bonds 2018(23)	NZAKCDT453C0	NZD	0	1.030	
0,5000 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0889105168	MXN	0	37.500	
0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Anl. 2019(23)	CH0505011962	CHF	500	3.500	
3,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2089227180	EUR	0	1.100	
10,1950 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2219610727	EUR	0	1.900	
8,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(23)	XS2219610305	TND	0	4.000	
4,8500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI YC-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1815385031	CNY	0	2.000	
4,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(23)	CL0002454230	CLP	0	1.000.000	
50,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2410450568	ARS	0	350.000	
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Zo Medium-Term Nts 2018(23)	XS1762713961	ZAR	0	10.000	
8,9500 % CJSC Dvlprmt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1814831563	KZT	0	1.000.000	
3,4000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2018(23)	AU3CB0258010	AUD	0	1.000	
6,5000 % Corporación Andina de Fomento RP/DL-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1792119049	IDR	0	20.000.000	
50,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL Med.-Term Notes 2021(23)	XS2289893047	ARS	0	400.000	
40,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2363709259	ARS	0	300.000	
60,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431944821	ARS	0	300.000	
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2022(23)	XS2468427104	ARS	0	250.000	
10,4840 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2069101272	USD	0	3.000	
8,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2206589611	USD	900	3.900	
10,1082 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2361739928	USD	0	3.000	
7,6000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1957343137	USD	0	2.000	
10,4000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2260213298	USD	0	2.500	
7,2810 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2061970138	EUR	0	1.000	
3,5099 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1938454870	EUR	0	800	

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
6,7010 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2100580872	EUR	0	1.500	
10,5300 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2019(22)	XS2072815579	GEL	0	2.300	
10,1100 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2020(23)	XS2109595210	GEL	0	3.000	
0,5000 % European Bank Rec. Dev. KC-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1839125264	CZK	10.000	88.270	
3,1100 % European Bank Rec. Dev. LN-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2113708072	RON	0	5.000	
1,2500 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2200700347	PEN	3.000	8.000	
11,3500 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431143903	PKR	0	450.000	
2,6000 % European Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2102378796	CNY	0	15.000	
15,0000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2460253714	ZMW	0	125.000	
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2291285075	EGP	25.000	75.000	
20,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2378755677	TRY	0	10.000	
5,6677 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2479983491	USD	0	2.000	
8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked M.-T.Nts 2019(22)	XS2053432709	USD	0	2.600	
6,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV KS/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2345045335	KES	0	500.000	
12,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2081001906	PKR	0	350.000	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl RA/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(22)	XS2042731112	RWF	0	2.000.000	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl UH/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(23)	XS2294787614	UAH	0	50.000	
3,6300 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2008(23)	SG7Q33939620	SGD	0	1.000	
2,0880 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2012(22)	SG6W25985089	SGD	0	1.000	
2,4200 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2018(23)	SGXF76695984	SGD	2.000	2.000	
2,5000 % Housing & Development Board SD-Notes 2016(23)	SG71B3000002	SGD	0	1.000	
7,7500 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2019(22)	XS2089236504	USD	0	2.300	
7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1692377945	INR	0	100.000	
7,8750 % Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2016(23)	XS1377496457	IDR	20.000.000	20.000.000	
5,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2167193445	INR	95.400	95.400	
9,1000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2243341760	KZT	0	1.000.000	
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2352605575	KZT	1.000.000	2.000.000	
3,0000 % International Bank Rec. Dev. LN/EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1767082800	RON	0	7.950	
4,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1829203121	PEN	0	5.000	
4,5000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1797219612	PHP	0	100.000	
9,2500 % International Bank Rec. Dev. RA/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2107448941	RWF	800.000	3.300.000	
International Bank Rec. Dev. RB/YN-Zero Med.-T.Nts 2016(24)	XS1504337624	BRL	0	4.180	
13,2500 % International Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2303825223	TRY	0	10.000	
6,3000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2028856321	BDT	0	76.000	
16,2500 % International Finance Corp. CG/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2270782431	GHS	0	7.000	

## 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
5,5000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2102504417	CRC	0	1.500.000	
3,7500 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2127423254	COP	4.000.000	4.000.000	
7,5000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2295721992	KZT	1.200.000	3.700.000	
5,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1793259265	RUB	0	200.000	
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Notes 2017(23)	XS1706208953	TRY	0	5.930	
3,9800 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Bonds 2019(22)	ROSXSYT9K848	RON	0	2.000	
4,2500 % Israel IS-Bonds 2012(23) Ser. 0323	IL0011267478	ILS	0	3.800	
45,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2168720964	ARS	0	100.000	
13,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. UH/DL Med.-Term Notes 2019(22)	XS1879167804	UAH	0	10.000	
4,0000 % Kommunalbanken AS ND-Notes 2015(25)	NZKBNDT009C6	NZD	0	1.300	
Kommunalbanken AS RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1030463431	BRL	0	5.000	
2,6000 % Korea Development Bank, The YC-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2174394267	CNY	0	6.000	
12,1500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.20(23)	XS2125915137	TRY	0	18.000	
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.22(25)	XS2518915165	CNY	6.000	6.000	
5,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG RL-Med.-Term Nts 2020(23)	XS2106853240	RUB	0	200.000	
3,9536 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2059589320	USD	0	2.500	
9,5678 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2476329995	EUR	0	1.500	
5,7375 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2436251818	EUR	0	2.000	
10,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2239897130	USD	0	1.500	
10,0328 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(22)	XS2398957600	USD	0	1.250	
3,0000 % Standard Chartered Bank DV/DL-Med.-Term Notes 2022(23)	XS2450231209	VND	0	40.000.000	
4,1700 % Statnett SF NK-FLR Med.-T. Notes 2020(23)	NO0010886799	NOK	0	15.000	
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1053437528	BRL	0	5.170	
4,0820 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2056569952	USD	0	1.500	
4,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2111916198	EUR	0	1.000	

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

European Bank Rec. Dev. DL-Zero Fx Lkd MTN 2021(23)	XS2301398066	USD	0	3.000	
---	--------------	-----	---	-------	--

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 01.08.2022 bis zum 31.07.2023**

			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	269.296,85	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	24.504.981,37	5,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	82.194,87	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-26.616,63	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	19.940,25	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>24.849.796,71</b>	<b>5,25</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-22.915,27	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.335.542,02	-0,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.335.542,02		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-116.779,82	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-13.050,16	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	315.367,26	0,07
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	332.293,78		
- Sonstige Kosten	EUR	-16.926,52		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.172.920,01</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>22.676.876,70</b>	<b>4,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.971.922,51	1,47
2. Realisierte Verluste		EUR	-26.872.426,84	-5,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-19.900.504,33</b>	<b>-4,21</b>

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>2.776.372,37</b>	<b>0,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.529.475,82	-2,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.442.748,91	2,84
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.913.273,09</b>	<b>0,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>4.689.645,46</b>	<b>0,98</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 523.864.771,22</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -29.243.740,90
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -91.085.808,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	61.480.487,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-152.566.295,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 457.113,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 4.689.645,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.529.475,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.442.748,91	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 408.681.980,77</b>

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

**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>37.802.933,80</b>	<b>7,99</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.347.926,77	1,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.776.372,37	0,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	26.678.634,66	5,64
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>15.086.570,73</b>	<b>3,19</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.086.570,73	3,19
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>22.716.363,07</b>	<b>4,80</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	22.716.363,07	4,80

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

# Jahresbericht

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
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
2021/2022	Stück	5.820.809	EUR	523.864.771,22	EUR 90,00
2022/2023	Stück	4.732.576	EUR	408.681.980,77	EUR 86,36

# Jahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023

			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		97.782,59	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		8.901.524,96	6,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		30.078,36	0,03
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		-9.694,48	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		7.265,57	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>9.026.956,99</b>	<b>6,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-6.244,85	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-453.914,81	-0,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-453.914,81		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-24.627,14	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.187,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-303.859,68	-0,22
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-301.308,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.551,17		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.356,43		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-790.833,48</b>	<b>-0,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>8.236.123,50</b>	<b>6,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.530.812,70	1,85
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.782.387,51	-7,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-7.251.574,81</b>	<b>-5,30</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-382.296,94	-0,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.510.092,78	1,83



# Jahresbericht

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

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.127.795,84	1,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.112.344,53	2,27

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>64.602.084,09</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	81.934.183,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	89.387.259,14		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.453.075,16		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	121.609,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.112.344,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-382.296,94		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.510.092,78		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>149.770.222,22</b>

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		984.548,69	0,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR		<b>984.548,69</b>	<b>0,72</b>

# Jahresbericht

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
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
2021/2022	Stück	599.324	EUR	64.602.084,09	EUR 107,79
2022/2023	Stück	1.368.511	EUR	149.770.222,22	EUR 109,44

# Jahresbericht

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023

			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	1.914,91	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	174.224,68	5,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	584,23	0,02
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	-189,34	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	141,70	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>176.676,17</b>	<b>5,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-150,20	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-28.336,27	-0,84
- Verwaltungsvergütung	EUR	-28.336,27		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-694,81	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-70,35	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.008,81	-0,06
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.926,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-82,13		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-62,35		
- davon Kosten Collateral Management extern	EUR	0,00		
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-8,59		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-0,35		
- davon Zinsen aus Beteiligungsgesellschaften	EUR	0,00		
- davon ausländische Steuern	EUR	0,00		
- davon sonstige Kosten	EUR	-10,84		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-31.260,45</b>	<b>-0,93</b>

# Jahresbericht

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

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>145.415,72</b>	<b>4,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	49.564,04	1,48
2. Realisierte Verluste		EUR	-191.088,11	-5,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-141.524,07</b>	<b>-4,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>3.891,66</b>	<b>0,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-53.930,75	-1,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	85.015,21	2,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>31.084,46</b>	<b>0,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>34.976,12</b>	<b>1,05</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>2.644.258,20</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-140.973,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	359.175,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	492.519,85		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-133.344,04		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.260,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	34.976,12
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-53.930,75		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	85.015,21		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>2.896.175,76</b>

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

**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>233.751,89</b>	<b>6,96</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	40.121,41	1,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.891,66	0,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	189.738,83	5,65
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>82.543,76</b>	<b>2,46</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	82.543,76	2,46
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>151.208,13</b>	<b>4,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	151.208,13	4,50

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

# Jahresbericht

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

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
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
2021/2022	Stück	29.361	EUR	2.644.258,20	EUR 90,06
2022/2023	Stück	33.602	EUR	2.896.175,76	EUR 86,19

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023

			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	368.994,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	33.580.731,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	112.857,45
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	-36.500,45
11. Sonstige Erträge		EUR	27.347,51
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>34.053.429,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-29.310,32
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.817.793,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.817.793,10	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-142.101,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-15.307,51
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	9.498,76
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	29.058,58	
- Sonstige Kosten	EUR	-19.559,82	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-2.963.753,49</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>30.913.000,20</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.502.735,21
2. Realisierte Verluste		EUR	-36.654.814,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-27.183.339,59</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-11.911.772,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	16.002.405,73

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.041.068,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.660.465,92</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>591.111.113,51</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-29.384.714,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-8.792.449,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	151.360.266,10		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-160.152.715,11		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	577.462,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	7.836.966,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.965.703,51		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	16.037.856,90		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>561.348.378,75</b>



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

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A	100.000	0,00	0,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T	100.000	0,00	0,500	Thesaurierer	EUR
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P	keine	3,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# 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>95,81</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	0,89 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,33 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,08 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,96**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	86,36
Ausgabepreis	EUR	86,36
Rücknahmepreis	EUR	86,36
Anzahl Anteile	STK	4.732.576

# 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	109,44
Ausgabepreis	EUR	109,44
Rücknahmepreis	EUR	109,44
Anzahl Anteile	STK	1.368.511

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

Anteilwert	EUR	86,19
Ausgabepreis	EUR	88,78
Rücknahmepreis	EUR	86,19
Anzahl Anteile	STK	33.602

### 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

0,53 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,53 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,08 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

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.

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

EUR 0,00

#### 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 2.995,67

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

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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



ANHANG

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

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

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

Name des Produkts: **Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900XCF0FCZ5HALF66**

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

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

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

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

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

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,6 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Es werden Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange im Positivscreening und als Ausschlusskriterium verwendet. Die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung werden in der Ausschlusspolitik berücksichtigt.

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

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Die maximale absolute Anzahl an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt Neutral Megatonnen.
- Öl (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Die maximale absolute Anzahl an Öl als Teil des Energiemixes beträgt Neutral Megatonnen.
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt Neutral %.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),

- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

Die folgenden GICS-Sektoren wurden ausgeschlossen: Neutral

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 0,0380  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 3,8215  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,15%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,28%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 58,58%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 5,44%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,78%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

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

Der Fonds verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie unter Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Nachhaltige Investitionen erfolgen in Anleihen, deren Mittelverwendungen gemäß dem ICMA-Standard (also Green, Social oder Sustainability Bonds) explizit den 17 nachhaltigen Zielen der Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen entsprechen. Green Bonds umfassen grüne Projektkategorien wie z.B. Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Sauberer Transport und Nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement. Social Bonds umfassen soziale Projektkategorien wie z.B. bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und bezahlbarer Wohnraum. Sustainability Bonds umfassen Projektkategorien, die grün und/oder sozial sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Die getätigten Anlagen tragen zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei und fügen ökologischen und sozialen Zielen keinen nennenswerten Schaden zu. Für die gewählten Emittenten werden die geltenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen gemäß der Offenlegungsverordnung berücksichtigt. Anhand dieser Indikatoren wird ermittelt, ob der Emittent erheblichen Schaden bezüglich ökologischer oder sozialer Ziele anrichtet. Sollte dies der Fall sein, erfolgt ein Ausschluss aus dem Fondsportfolio. Es wird eine Bewertung anhand der Nachhaltigkeitsfaktoren und Ausschlusskriterien durchgeführt. Diese Bewertung findet zum Zeitpunkt der Investition statt und wird kontinuierlich überprüft.

*----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Im Rahmen der getroffenen Investitionsentscheidungen werden die sogenannten wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAI“) berücksichtigt. Nachhaltigkeitsfaktoren bezeichnen in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen durch verbindliche Ausschlusskriterien, welche negative Einflüsse auf die aufgeführten Nachhaltigkeitsfaktoren vermeiden bzw. verringern.

Im Besonderen werden PAI berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden Ausschlusskriterien für Unternehmen sowie für Staaten herangezogen. Beispielsweise Ausschlusskriterien, die sich auf kontroverse Waffen beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe dieser Waffen. Darüber hinaus sind Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe beinhaltet. Die über Ausschlusskriterien aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO<sup>2</sup>-Emissionen einzuordnen.

*----- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Für den Fonds werden keine Anleihen von Unternehmen erworben, die in schwerer Weise gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen. Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden oder das Pariser Klimaschutzabkommen nicht ratifiziert haben. Dies wird anhand von Daten des Anbieters ISS geprüft.

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

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

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



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

Der Fonds vermeidet nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren grundsätzlich durch den Einsatz von Ausschlüssen oder Schwellwerten für einzelne PAI. Zudem werden für die Investitionen die Pflicht PAI berücksichtigt, um nicht erheblich anderen Umwelt- oder Sozialzielen zu schaden. Dazu sollen die Pflicht PAI der nachhaltigen Investitionen gesenkt oder auf einem niedrigen Niveau gehalten werden. Neben den über die Mindestausschlüssen bereits berücksichtigten PAIs werden folgende Werte als Grenzwerte definiert. Der Wert des PAI-Indikators "CO<sub>2</sub>- Fußabdruck Scope123" soll für die Investitionen, die als nachhaltige Investitionen gemessen werden, unter 200 Tonnen pro Million Euro Unternehmenswert liegen. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, führen zum Ausschluss. Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen führen zum Ausschluss. Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) führt zum Ausschluss. Beim Durchschnittlichen Score für Korruption liegt der Grenzwert bei 30.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	Sovereigns	0,93	Weltbank
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	Sovereigns	0,76	Asiat. Infrastrukturinv.
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	Sovereigns	0,74	Intl Fin. Corp.
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	Sovereigns	0,74	Intl Fin. Corp.
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	Sovereigns	0,72	Eur. Bk für Wiederaufbau
10,5000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	Sovereigns	0,72	Afrikan. Entwicklungsbk.
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	Sovereigns	0,66	Eur. Bk für Wiederaufbau
15,0000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	Sovereigns	0,65	Eur. Bk für Wiederaufbau
1,2500 % European Bank Rec. Dev. LN-Medium-Term Notes 2021(24)	Sovereigns	0,58	Eur. Bk für Wiederaufbau
6,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV KS/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	Financials	0,52	Niederlande
5,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(24)	N/A	0,47	Chile
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	Sovereigns	0,37	Weltbank
2,3500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	N/A	0,36	Weltbank
0,5000 % European Bank Rec. Dev. KC-Medium-Term Notes 2018(23)	Sovereigns	0,34	Eur. Bk für Wiederaufbau
0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Anl. 2019(23)	Sovereigns	0,33	Übrige intern. Organis.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
01.08.2022-  
31.07.2023



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

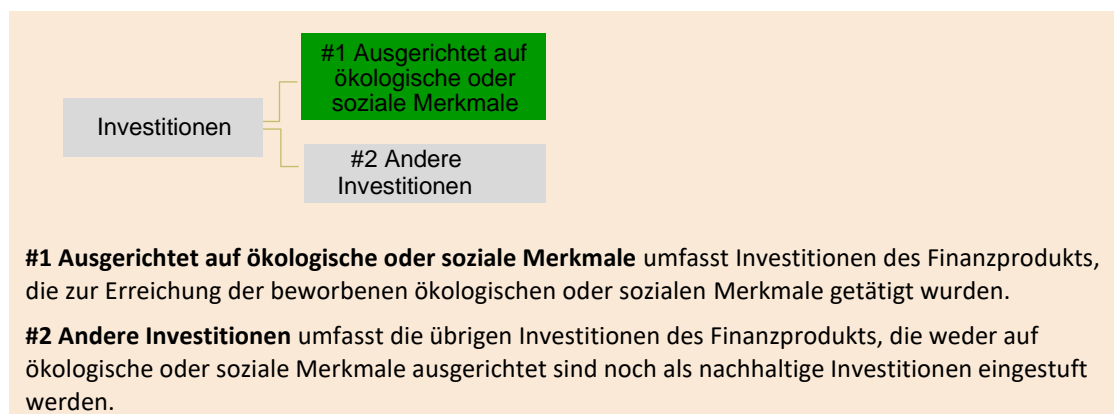
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.07.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.07.2023 zu 98,13% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



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

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Sovereigns (68,55%) und in Financials banking (15,72%).

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

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

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




Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

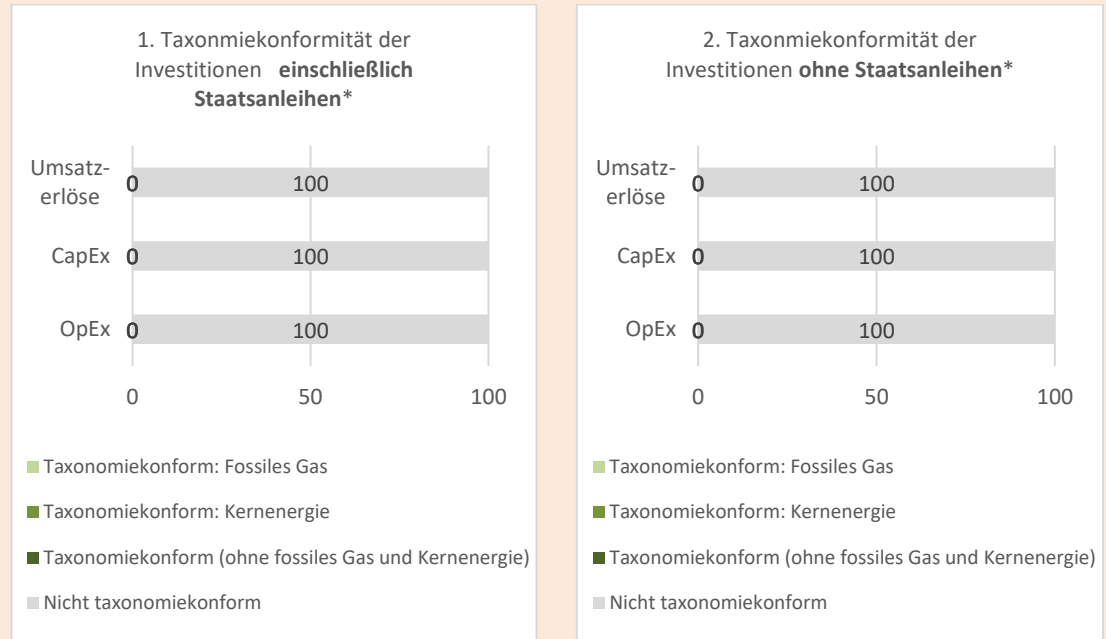
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen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

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

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

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

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



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

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

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



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

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Es werden zu mindestens 20% Green, Social oder Sustainability Bonds nach ICMA-Standard erworben. Hierbei werden die Second Party Opinions der jeweiligen Green, Social oder Sustainability Bond Frameworks der Emittenten herangezogen und die darin aufgezeigten Ziele verwendet. Green Bonds umfassen grüne Projektkategorien wie z.B. Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Sauberer Transport und Nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement. Social Bonds umfassen soziale Projektkategorien wie z.B. bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zur



Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und bezahlbarer Wohnraum. Sustainability Bonds umfassen Projektkategorien, die grün und/oder sozial sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Es werden zu mindestens 20% Green, Social oder Sustainability Bonds nach ICMA-Standard erworben. Hierbei werden die Second Party Opinions der jeweiligen Green, Social oder Sustainability Bond Frameworks der Emittenten herangezogen und die darin aufgezeigten Ziele verwendet. Green Bonds umfassen grüne Projektkategorien wie z.B. Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Sauberer Transport und Nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement. Social Bonds umfassen soziale Projektkategorien wie z.B. bezahlbare Basisinfrastruktur, Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und bezahlbarer Wohnraum. Sustainability Bonds umfassen Projektkategorien, die grün und/oder sozial sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

Es können Barmittel zur Liquiditätssteuerung für das Fondsvermögen bis zu 20% eingesetzt werden.

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



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

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

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. August 2023

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 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2022 bis zum 31. Juli 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

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

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

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

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

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

## Jahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 13. November 2023

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
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% p.a.
Anteilklasse T	0,50% p.a.
Anteilklasse P	1,05%

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse P	EUR

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse P	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

# Jahresbericht

## Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 19 16  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

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

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

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

##### Postanschrift:

Heidenkampsweg 73  
20097 Hamburg

Telefon +49 40 822 2838-0

Telefax +49 40 822 2838-10

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

Capitulum Asset Management GmbH

##### Postanschrift:

Am Treptower Park 75  
12623 Berlin

Telefon +49 30 85711123