

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Capitulum Weltzins-Invest Universal

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2024		31.03.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	231.681.402,70	95,85	237.276.027,88	94,43
Zertifikate	923.696,64	0,38	0,00	0,00
DTG	-123.100,17	-0,05	54.461,28	0,02
Festgelder/Termingelder/Kredite	3.500.000,00	1,45	0,00	0,00
Bankguthaben	311.909,03	0,13	8.813.623,73	3,51
Zins- und Dividendenansprüche	6.139.935,07	2,54	6.016.313,46	2,39
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-713.891,45	-0,30	-881.664,48	-0,35
Fondsvermögen	241.719.951,82	100,00	251.278.761,87	100,00

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Das abgelaufene Geschäftsjahr beendete der Fonds mit einer positiven Wertentwicklung und konnte dabei seine Benchmark abermals übertreffen. Weltweit zeigte sich eine starke Divergenz zwischen den sich deutlich besser entwickelnden Märkten in Latein- und Südamerika sowie dem Rest der Welt. Die hohen laufenden Erträge der im Fonds gehaltenen Anleihen waren der hauptsächliche Werttreiber. Das Währungsbild zeigte sich dagegen leicht negativ. Hauptgrund war dabei die Entwicklung des US-Dollars, der unter zwischenzeitlich recht hohen Schwankungen leicht negativ tendierte. Veränderungen der lokalen Zinsniveaus hatten dagegen wenig Einfluss auf die Entwicklung des Fonds, da die eingegangene Zinsbindungsdauer der Anleihen (Duration) strategisch kurz gehalten wird. Bereits vor Beginn des Krieges in der Ukraine erworbene Anleihen in Russischen und Weißrussischen Rubel sowie Ukrainischer Griwna wurden über Fälligkeiten und aktive Verkäufe weiter reduziert.

Neue Mittel wurden vom Fondsmanagement konzeptgetreu über den Primär- und Sekundärmarkt in weitere Anleihen investiert, die zu einem großen Teil über eine sehr gute Bonität im Investment Grade verfügen. Die jährliche Ablaufrendite des Portfolios liegt weiterhin auf überdurchschnittlich hohen Niveaus über den vergleichbaren Werten der Euro-Zone sowie der auf die reinen Schwellenländer bezogenen Benchmark.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2023 bis 31. März 2024)¹.

Anteilklasse P: +5,67%

Anteilklasse I: +6,09%

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

**Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal**

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	244.589.730,45	101,19
1. Anleihen	231.675.297,10	95,85
< 1 Jahr	64.882.517,92	26,84
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	80.028.437,94	33,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	41.022.387,35	16,97
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	35.243.856,84	14,58
>= 10 Jahre	10.498.097,05	4,34
2. Zertifikate	923.696,64	0,38
USD	923.696,64	0,38
3. Derivate	-123.100,17	-0,05
4. Bankguthaben	5.533.480,22	2,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.580.356,66	2,72
II. Verbindlichkeiten	-2.876.027,39	-1,19
III. Fondsvermögen	241.713.703,06	100,00

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	232.598.993,74	96,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	134.160.666,50	55,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	134.160.666,50	55,50
2,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonds 2020(24-26)	ARARGE3209W8	ARS	100.000	0	0	0 %	1.569,000	1.694.364,32	0,70
15,5000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(26)	ARARGE4502K0	ARS	800.000	310.000	0	0 %	59,384	513.030,62	0,21
4,2500 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2023(25)	ARARGE320DI7	ARS	300.000	230.000	0	0 %	466,322	1.510.744,47	0,63
***** % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(28) Ser.23	ARCBAS3201J5	ARS	20.000	0	0	0 %	110,096	23.778,55	0,01
***** % Buenos Aires, Province of... AP-FLR Bonos 2018(25)	ARPBUE3205N8	ARS	20.000	0	0	0 %	124,727	26.938,56	0,01
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2615583197	ARS	200.000	200.000	0	0 %	102,463	221.299,75	0,09
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2747783772	ARS	500.000	500.000	0	0 %	130,576	705.043,92	0,29
5,5000 % Commerzbank AG T2 DL-MTN-Anl. S.902 v.18(28)	XS1869582335	AUD	1.000	0	0	0 %	92,626	559.741,36	0,23
4,2000 % Crédit Agricole S.A. AD-FLR Med.-Term Nts 19(29/34)	XS2002683261	AUD	1.000	0	0	0 %	91,223	551.262,99	0,23
Deutsche Bank AG AD-Zero MTN v.12(24.09.27)	XS0834608902	AUD	750	0	0	0 %	83,232	377.229,88	0,16
6,1000 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2023(33)	AU3CB0297018	AUD	1.000	0	500	0 %	105,111	635.188,54	0,26
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90	AUD	1.000	0	0	0 %	92,854	561.119,17	0,23
4,8750 % Société Générale S.A. AD-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	FR0013446424	AUD	1.000	0	0	0 %	98,423	594.772,78	0,25
6,2500 % Asian Development Bank AZ/DL-Med.-T. Nts 2023(25-26)	XS2727817293	AZN	1.000	1.000	0	0 %	103,389	565.679,05	0,23
6,0000 % Asian Development Bank AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2579298410	AZN	1.500	0	0	0 %	102,303	503.824,81	0,21
7,0000 % ICBC Standard Bank PLC AZ/DL-FLR Cred. Lkd MTN 23(26)	XS2616806886	AZN	750	750	0	0 %	103,577	425.030,43	0,18
10,5000 % International Finance Corp. BT/DL-Med.-Term Nts 24(25-29)	XS2773827683	BDT	110.000	110.000	0	0 %	102,411	952.671,71	0,39
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT	150.000	0	0	0 %	96,844	1.228.474,47	0,51
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL	4.000	0	0	0 %	57,083	422.438,07	0,17
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL	5.000	0	0	0 %	107,594	941.463,73	0,39
1,3750 % International Finance Corp. CD-Medium-Term Notes 2019(24)	CA45950KCQ19	CAD	724	724	0	0 %	98,415	487.629,76	0,20
1,2050 % Africa Finance Corp. SF-Med.-Term Notes 2020(25)	CH0569237701	CHF	750	750	0	0 %	98,500	759.718,22	0,31
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237	CHF	500	0	0	0 %	86,950	447.089,68	0,18
0,8000 % Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	CH0519933219	CHF	400	400	0	0 %	99,314	408.531,47	0,17
0,5560 % FONPLATA SF-Bonds 2021(26)	CH0593893933	CHF	500	500	0	0 %	95,671	491.932,33	0,20
0,7950 % FONPLATA SF-Bonds 2021(28)	CH1142754287	CHF	500	500	0	0 %	92,671	476.506,58	0,20
1,5400 % Gaz Finance PLC SF-LPN 2021(27) Gazprom	CH1120085688	CHF	500	0	0	0 %	51,503	264.824,15	0,11
1,0183 % mBank S.A. SF-Preferred M.-T.Nts 2019(24)	CH0467182454	CHF	400	400	0	0 %	99,005	407.260,39	0,17
5,3340 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581	CHF	750	0	0	0 %	100,992	778.938,71	0,32
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	CHF	500	0	500	0 %	98,092	504.380,91	0,21

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0725 % VTB Capital S.A. SF-FLR MTN LPN 14(19/24)VTB Bk	CH0248531110		CHF	500	0	0 %	16,000	82.270,67	0,03
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(26)	CL0002172501		CLP	500.000	0	0 %	98,373	464.436,36	0,19
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(35)	CL0002187822		CLP	500.000	0	0 %	93,966	443.630,14	0,18
4,7000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(30)	CL0002454248		CLP	500.000	0	0 %	94,899	448.034,99	0,19
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784		CLP	500.000	0	0 %	86,852	410.043,68	0,17
5,2500 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2437790145		CLP	500.000	0	0 %	100,247	473.283,44	0,20
3,5000 % Deutsche Bank AG CH-Med.-Term.Nts v.2021(2028)	XS2312722080		CNY	3.000	0	0 %	94,717	364.095,43	0,15
4,2150 % Deutsche Bank AG Subord.FLR-YC-MTN v.15(20/25)	XS1216614542		CNY	4.000	0	0 %	99,056	507.699,60	0,21
4,0000 % Emirates NBD PJSC YC-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2015330157		CNY	4.000	0	0 %	101,510	520.277,28	0,22
4,0500 % Emirates NBD PJSC YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2231705950		CNY	4.000	0	0 %	101,099	518.170,75	0,21
3,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C YC-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2191850069		CNY	4.000	0	0 %	100,324	514.198,58	0,21
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227817876		CNY	5.000	0	0 %	100,765	645.573,59	0,27
3,8200 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2107328374		CNY	4.000	0	0 %	100,681	516.028,34	0,21
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2186295049		CNY	5.000	0	0 %	101,482	650.169,80	0,27
3,1500 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2292954034		CNY	5.000	0	0 %	99,701	638.756,84	0,26
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157		COP	5.000.000	0	5.000.000 %	46,084	552.601,53	0,23
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	3.000.000	3.000.000	2.000.000 %	87,167	627.141,10	0,26
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766		COP	2.000.000	0	0 %	95,281	457.012,64	0,19
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023		COP	2.000.000	0	0 %	92,921	445.692,97	0,18
6,6500 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2758032192		CRC	300.000	300.000	0 %	98,584	549.941,10	0,23
6,2900 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668		CZK	18.000	0	0 %	98,503	701.338,55	0,29
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3		CZK	12.000	0	0 %	91,114	432.488,01	0,18
7,4100 % Česká Sporitelna AS KC-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	CZ0003707291		CZK	15.000	0	0 %	103,161	612.086,15	0,25
6,5300 % Deutsche Bank AG FLR-KC-Med.Term Nts.v.21(27)	XS2406744164		CZK	18.000	6.000	0 %	97,508	694.255,95	0,29
7,1600 % Deutsche Bank AG KC-FLR-Med.Term Nts.v.18(25)	XS1783227454		CZK	23.000	15.000	0 %	102,347	931.123,01	0,39
1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- KC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2333787047		CZK	18.000	0	0 %	30,000	213.599,15	0,09
2,7450 % NET4GAS s.r.o. KC-Bonds 2021(31)	CZ0003529794		CZK	21.000	0	0 %	87,921	730.329,18	0,30
5,7600 % Oberbank AG KC-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	AT000B127048		CZK	20.000	0	0 %	98,813	781.714,82	0,32
6,8400 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. KC-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AT0000A2CP93		CZK	12.000	0	0 %	100,406	476.590,16	0,20
1,7070 % Volkswagen Fin. Services N.V. KC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2349422472		CZK	10.000	0	0 %	99,315	392.845,77	0,16
Deutsche Bank AG DK-Zero Notes 1996(26)	DE0001345940		DKK	5.000	0	0 %	88,703	594.619,78	0,25
14,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2591110569		EGP	20.000	20.000	0 %	98,388	385.008,16	0,16
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	14	0	0 %	48,840	6.760,43	0,00
1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2239091080		EUR	900	0	0 %	74,997	674.973,00	0,28
1,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2243355554		EUR	400	0	0 %	67,842	271.368,00	0,11
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	600	0	400 %	86,374	518.244,00	0,21

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR FX Lkd MTN 2023(24)	XS2669786696		EUR	900	900	0	100,068	900.609,68	0,37
3,6757 % BRIT Insurance Holdings Ltd. LS-FLR Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	400	200	0	77,818	364.188,60	0,15
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43		GBP	500	500	0	96,096	562.162,16	0,23
6,0000 % Italien, Republik LS-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0089572316		GBP	400	200	0	103,357	483.711,24	0,20
8,7500 % National Bank of Greece S.A. LS-Pref. Med.-T. Nts 22(26/27)	XS2562483441		GBP	400	400	0	105,459	493.548,61	0,20
6,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2687917018		GBP	400	400	0	103,982	486.636,25	0,20
9,6707 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289		GEL	2.000	0	0	99,181	687.971,55	0,28
8,5000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-Med.-T. Nts 2023(25)	XS2728632618		GEL	2.000	2.000	0	101,434	703.593,40	0,29
7,0000 % ICBC Standard Bank PLC GL/DL-FLR Cred. Lkd MTN 19(24)	XS2072920445		GEL	1.500	1.500	0	99,652	518.426,80	0,21
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6		HUF	300.000	300.000	0	90,749	691.049,25	0,29
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR00140016Z9		HUF	200.000	200.000	0	112,968	573.498,84	0,24
1,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Med.-Term Nts 2019(24)	HU0000653274		HUF	200.000	0	0	96,625	490.530,37	0,20
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	HU0000653258		HUF	300.000	100.000	0	91,744	698.627,95	0,29
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(29)	HU0000653290		HUF	100.000	0	0	79,336	201.379,84	0,08
1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2019(24) 188	AT000B014725		HUF	100.000	0	0	97,469	247.408,35	0,10
7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334		HUF	300.000	0	0	100,886	768.243,73	0,32
Raiffeisen Bank Intl AG UF-Nullk.-SV MTN 2018(28) 153	AT000B014386		HUF	125.000	0	0	77,135	244.743,76	0,10
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347		IDR	5.000.000	0	0	97,326	284.306,03	0,12
7,2500 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T. Nts 17(24) Reg.S	XS1730897086		IDR	10.000.000	0	0	100,121	584.941,41	0,24
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T.Nts 2019(24)Reg.S	XS1956844135		IDR	10.000.000	0	0	100,052	584.538,29	0,24
6,7100 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2081597630		IDR	10.000.000	0	0	99,729	582.651,22	0,24
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2107584299		IDR	5.000.000	0	0	99,207	289.800,76	0,12
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2105040872		IDR	10.000.000	0	0	99,265	579.940,37	0,24
1,7500 % Israel IS-Bonds 2015(25) Ser. 0825	IL0011355570		ILS	2.500	1.000	0	97,928	618.904,37	0,26
0,5000 % Israel IS-Bonds 2021(26)	IL0011746976		ILS	2.500	2.500	0	93,660	591.930,63	0,24
6,5300 % Barclays Bank PLC IR/DL-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998638784		INR	10.000	10.000	0	99,637	110.632,79	0,05
7,7000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2778909684		INR	50.000	50.000	0	99,815	554.152,19	0,23
7,6500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2775017325		INR	50.000	50.000	0	98,999	549.621,92	0,23
7,4000 % European Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	EU000A3LPTT1		INR	50.000	50.000	0	103,295	573.472,42	0,24
8,1000 % HDFC Bank Ltd. IR/DL-Notes 2018(25)	XS1794215696		INR	50.000	0	0	100,309	556.894,77	0,23
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108		INR	50.000	50.000	0	100,667	558.882,31	0,23
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706		INR	50.000	0	0	98,351	546.024,36	0,23
8,0000 % Island, Republik IK-Notes 2009(25)	IS0000019321		ISK	50.000	50.000	0	99,239	330.539,07	0,14
12,5000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2574389537		KES	100.000	0	0	98,089	692.048,48	0,29
0,0350 % ICBC Standard Bank PLC KS/DL-FLR Cr.Lkd MTN19(22-24)	XS2081168515		KES	300.000	0	135.246	100,681	1.170.309,45	0,48
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2579152633		KRW	500.000	500.000	0	98,942	340.320,55	0,14

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2021(26)RegS	XS2337670421		KZT	950.000	450.000	0 %	92,379	1.814.883,07	0,75
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106835262		KZT	750.000	0	250.000 %	97,780	1.516.570,66	0,63
13,5000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2618703040		KZT	450.000	450.000	0 %	99,721	928.006,30	0,38
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Med.-T.Nts 2021(23-28)	XS2393634741		LKR	100.200	0	0 %	98,188	277.002,44	0,11
7,5000 % Rufiji B.V. MT/DL-Cr.Lkd MTN 2021(24)RegS	XS2401074906		MNT	2.820.000	0	0 %	97,700	759.086,32	0,31
14,0000 % Zambezi B.V. MT/DL-Credit Lkd MTN 2023(27)	XS2619993665		MNT	3.500.000	3.500.000	0 %	105,189	1.014.347,32	0,42
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Notes 2014(25)	MX95CF050047		STK	150.000	0	0 MXN	93,851	784.370,70	0,32
8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V MN-Notes 2017(27) Ser.17	MX95CF050088		STK	100.000	0	0 MXN	91,102	507.597,07	0,21
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064		MXN	10.000	0	0 %	93,985	523.660,41	0,22
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872		MXN	15.000	0	0 %	83,595	698.654,98	0,29
8,3000 % Deutsche Bank AG MN-MTN Anleihe v.2016 (2025)	XS1504239028		MXN	15.000	0	0 %	96,267	804.562,70	0,33
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195		MXN	25.000	0	0 %	28,627	398.755,83	0,16
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139		MXN	30.000	0	0 %	36,822	615.488,34	0,25
8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0282382588		MXN	1.200	0	0 %	94,187	62.974,31	0,03
7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN-Bonos 2014(26)	MX95PE1X00J5		STK	150.000	0	0 MXN	88,188	737.041,52	0,30
3,5020 % Malaysia MR-Bonds 2007(27) Ser.3/07	MYBMX0700034		MYR	5.000	3.000	0 %	100,096	979.815,58	0,41
4,3920 % Malaysia MR-Bonds 2011(26) Ser.0311	MYBMS1100036		MYR	2.000	0	0 %	102,041	399.541,89	0,17
3,7330 % Malaysia MR-Bonds 2013(28) Ser.0513	MYBMS1300057		MYR	2.000	0	0 %	100,620	393.977,96	0,16
3,9550 % Malaysia MR-Bonds 2015(25) Ser.0115	MYBMO1500010		MYR	5.000	0	0 %	100,923	987.910,88	0,41
4,0590 % Malaysia MR-Bonds 2017(24) Ser.0217	MYBML1700020		MYR	2.000	0	0 %	100,378	393.030,40	0,16
4,1280 % Malaysia MR-Bonds 2018(25) Ser.0118	MYBGL1800012		MYR	2.000	0	0 %	101,056	395.685,12	0,16
3,8850 % Malaysia MR-Bonds 2019(29)	MYBMO1900020		MYR	2.000	0	0 %	101,265	396.503,46	0,16
10,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2641927061		NGN	400.000	400.000	0 %	98,380	280.310,85	0,12
20,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2708674309		NGN	1.000.000	1.000.000	0 %	105,210	749.428,37	0,31
5,9000 % Avinor AS NK-FLR Med.-T.Nts 2020(26/26)	NO0010881246		NOK	6.000	2.000	0 %	101,030	517.439,18	0,21
1,8200 % Eidsiva Energi AS NK-Anl. 2020(30)	NO0010894645		NOK	6.000	0	0 %	84,682	433.710,63	0,18
9,5100 % Íslandsbanki hf. NK-FLR Preferred MTN 2022(25)	NO0012755802		NOK	4.000	0	0 %	104,337	356.250,96	0,15
7,0500 % Íslandsbanki hf. NK-FLR Preferred MTN 2024(27)	NO0013132159		NOK	2.000	2.000	0 %	100,205	171.071,28	0,07
4,2600 % Norske Tog AS NK-Medium-Term Notes 2023(33)	NO0012851890		NOK	4.000	0	0 %	97,634	333.364,06	0,14
2,0500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2019(24)	NO0010867575		NOK	5.000	0	0 %	98,414	420.034,14	0,17
1,2000 % Oslo, Stadt NK-Bonds 2020(26)	NO0010912835		NOK	9.000	0	0 %	91,984	706.663,25	0,29
4,2200 % Posten Norge A.S. NK-Bonds 2023(30)	NO0012897398		NOK	6.000	6.000	0 %	97,742	500.599,23	0,21
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201		NOK	5.000	0	0 %	95,482	407.520,27	0,17
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871		NOK	4.000	0	0 %	97,134	331.656,85	0,14
1,2500 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZIBDDT017C5		NZD	1.000	1.000	0 %	80,157	444.181,54	0,18
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916		PEN	2.000	0	0 %	100,183	499.031,16	0,21

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1500 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2090786869		PEN	2.000	0	0 %	98,864	492.459,39	0,20
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057		PEN	2.000	0	0 %	94,529	470.867,48	0,19
1,7500 % International Finance Corp. NS/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2342015737		PEN	2.000	0	0 %	99,641	496.331,35	0,21
6,1500 % Peru NS-Bonos Tes. 2017(32)	PEP01000C5E9		PEN	2.000	2.000	0 %	94,071	468.586,09	0,19
5,9400 % Peru NS-Bonos Tes. 2018(29)	PEP01000C5F6		PEN	3.000	0	0 %	99,572	743.981,47	0,31
5,4000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 19(34)Reg.S	USP78024AG45		PEN	2.000	0	0 %	86,167	429.214,71	0,18
7,3750 % Telefonica del Peru S.A.A. NS/DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	USP9T36GAR67		PEN	3.000	0	0 %	76,858	574.267,14	0,24
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690		PHP	30.000	30.000	0 %	97,062	479.746,54	0,20
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560		PHP	50.000	0	0 %	94,440	777.978,05	0,32
3,7000 % Export-Import Bk of Korea, The PP/DL-Med.-T.Nts 2021(26)	XS2320433936		PHP	60.000	30.000	0 %	96,447	953.413,58	0,39
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092		PHP	30.000	0	0 %	95,995	474.472,70	0,20
18,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2749526872		PKR	90.000	90.000	0 %	99,334	298.326,50	0,12
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278		PLN	4.000	0	0 %	81,604	758.066,84	0,31
2,5700 % Barclays Bank PLC ZY-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962236144		PLN	2.000	0	0 %	99,272	461.097,56	0,19
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447		PLN	3.000	0	0 %	90,712	632.003,88	0,26
8,5500 % Corporación Andina de Fomento ZY-Med.-Term Nts 2023(25/35)	XS2597553796		PLN	4.000	0	0 %	102,181	949.218,51	0,39
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866		PLN	2.000	0	0 %	94,132	437.223,34	0,18
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	4.000	2.000	0 %	88,153	818.904,29	0,34
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302		PLN	4.000	2.000	0 %	84,424	784.263,45	0,32
7,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2022(37)	XS2545818523		PLN	3.000	3.000	0 %	109,909	765.756,29	0,32
6,1500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 2018(24)	PLPKOHP00074		PLN	2.000	0	0 %	100,036	464.646,18	0,19
7,8000 % Corporación Andina de Fomento GU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2758031897		PYG	3.000.000	3.000.000	0 %	101,829	383.674,91	0,16
7,0900 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2337703966		RON	5.000	5.000	0 %	100,096	1.007.179,50	0,42
5,1000 % Bukarest, Stadt LN-Med.-Term Nts 2015(25) No.4	ROPMBUDBL046		RON	2.000	0	0 %	98,485	396.389,25	0,16
4,0700 % Deutsche Bank AG LN-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	XS2133327085		RON	6.000	0	0 %	98,170	1.185.365,56	0,49
10,0500 % Erste Group Bank AG LN-FLR Med.-T. Nts 15(25) 1446	AT0000A1FW68		RON	5.000	0	0 %	101,103	1.017.320,58	0,42
5,1500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1610695741		RON	1.000	0	0 %	95,902	192.997,01	0,08
4,9500 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2436688597		RON	6.000	0	0 %	30,000	362.238,63	0,15
5,0000 % JPMorgan Chase & Co. LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1569757963		RON	2.000	0	0 %	94,403	379.958,14	0,16
8,1000 % OTP Bank Nyrt. LN-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2703264635		RON	5.000	5.000	0 %	101,827	1.024.603,91	0,42
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055		RON	3.000	0	0 %	83,872	506.361,31	0,21
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2019(26)	RSMFRSD89592		RSD	100.000	0	0 %	99,251	848.246,95	0,35
3,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(25)	RSMFRSD90335		RSD	50.000	0	0 %	97,440	416.384,63	0,17
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(32)	RSMFRSD86176		RSD	70.000	0	0 %	91,150	545.308,32	0,23
7,8500 % Alfa Bond Issuance PLC RL-M.-T.LPN 2021(25) Alfa Bk	XS2368111584		RUB	50.000	0	0 %	11,000	55.179,39	0,02
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865		RUB	50.000	0	0 %	35,532	178.239,46	0,07

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
11,0750 % Intl Personal Finance PLC SK-FLR Med.-Term Nts 21(23/24)	XS2385790824		SEK	8.000	0	0 %	100,076	693.371,21	0,29
7,9250 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2017804548		SEK	2.000	0	0 %	99,756	172.788,53	0,07
6,4370 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Preferred MTN 2024(27)	XS2751578050		SEK	2.000	2.000	0 %	101,232	175.345,12	0,07
5,5000 % ABN AMRO Bank N.V. SD-FLR MTN 2022(27/32)	XS2498035455		SGD	250	0	0 %	103,068	176.837,55	0,07
4,7500 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	FR001400NW84		SGD	500	500	0 %	100,525	344.948,87	0,14
5,0000 % BPCE S.A. SD-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	FR001400OEH7		SGD	250	250	0 %	100,117	171.774,41	0,07
3,9500 % Crédit Agricole S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 22(27/32)	FR0014009V14		SGD	500	0	0 %	97,818	335.659,87	0,14
5,0000 % Deutsche Bank AG SD-FLR-MTN v.22(25/26)	XS2526843797		SGD	500	0	0 %	101,016	346.633,72	0,14
3,8000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. SD-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1713316252		SGD	500	0	0 %	95,905	329.095,46	0,14
3,7000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. SD-Medium-Term Nts 21(24/Und.)	SGXF49342292		SGD	1.000	0	0 %	94,931	651.506,42	0,27
5,3750 % Olam International Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(26/Und.)	SGXF39597590		SGD	1.000	0	0 %	93,394	640.958,07	0,27
4,3500 % SingPost Group Treas. Pte Ltd. SD-FLR Med.-T. Nts 22(27/Und.)	SGXF24733614		SGD	1.000	0	0 %	98,626	676.865,01	0,28
3,3000 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(31/Und.)	SGXF70435585		SGD	500	0	500 %	94,235	323.364,90	0,13
3,8500 % Thailand BA-Bonds 2010(25)	TH0623035C07		THB	15.000	0	0 %	102,815	391.432,63	0,16
45,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400LFH0		TRY	10.000	10.000	0 %	85,346	244.361,67	0,10
18,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2334027963		TRY	5.000	0	0 %	97,192	139.139,50	0,06
12,0000 % Barclays Bank PLC TN-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998652777		TRY	5.000	0	0 %	65,387	93.607,65	0,04
18,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2407021935		TRY	3.500	0	0 %	82,249	82.423,03	0,03
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2590262379		TRY	20.000	20.000	0 %	79,112	453.025,10	0,19
Deutsche Bank AG TN-Zero-MTN v.19(17.02.28)	XS1991028777		TRY	10.000	0	0 %	29,702	85.042,42	0,04
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-T. Nts 23(24/30)	XS2712548655		TRY	200.000	200.000	0 %	7,258	415.620,41	0,17
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622		TRY	10.000	0	0 %	40,670	116.445,87	0,05
45,0000 % Instituto de Credito Oficial TN/DL-Med.-T. Nts 2023(24)	XS2699469891		TRY	25.000	25.000	0 %	91,730	656.600,65	0,27
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591		TRY	3.000	0	0 %	30,625	26.305,54	0,01
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2374716012		UAH	30.000	0	0 %	95,762	680.385,79	0,28
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389		UAH	10.000	0	0 %	72,895	172.638,37	0,07
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-Credit Lkd MTN 2023(25)	XS2703046487		UAH	8.761	8.761	0 %	100,676	208.889,37	0,09
10,5000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2493293711		UGX	2.000.000	0	0 %	99,728	475.413,08	0,20
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791		USD	221	221	0 %	96,812	198.124,38	0,08
3,4292 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863		USD	500	0	0 %	78,297	362.519,89	0,15
6,4375 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2496288916		USD	800	0	0 %	89,788	665.160,52	0,28
7,9885 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2533016270		USD	1.000	0	0 %	95,953	888.534,67	0,37
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	600	0	700 %	98,721	548.500,79	0,23
4,7000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2019(31/31) Reg.S	XS2063540038		USD	500	500	0 %	86,349	399.800,91	0,17
4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1827041721		USD	400	400	0 %	99,517	368.615,61	0,15
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164		USD	500	0	0 %	99,799	92.414,67	0,04

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
11,7835 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2514154553		USD	800	0	0 %	107,344	795.215,94	0,33
9,3899 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2445175875		USD	750	0	0 %	85,604	594.524,09	0,25
13,4946 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2535821974		USD	1.000	0	0 %	80,959	749.689,18	0,31
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2619560555		USD	500	500	0 %	98,373	455.472,18	0,19
28,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2576549740		USD	750	0	0 %	81,209	564.003,49	0,23
12,1282 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2588987029		USD	500	0	0 %	99,905	462.566,75	0,19
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2716743252		USD	1.000	1.000	0 %	101,229	937.395,73	0,39
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2730772865		USD	300	300	0 %	101,863	282.980,36	0,12
9,6000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-T. Nts 2018(20-24)	XS1901940194		USD	500	0	0 %	103,721	149.317,30	0,06
6,1224 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2460003440		USD	600	0	0 %	83,454	463.676,27	0,19
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2654182950		USD	1.000	1.000	0 %	95,262	882.137,23	0,36
8,0760 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/Cred.Lkd MTN 19(26)	XS2086805954		USD	200	0	0 %	88,692	164.260,22	0,07
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2752468673		USD	1.000	1.000	0 %	100,296	928.753,66	0,38
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(25-27)	US760942AU61		UYU	5.000	0	5.000 %	103,247	470.920,23	0,19
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	10.000	0	0 %	105,262	934.857,21	0,39
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	10.000	0	0 %	105,529	870.707,52	0,36
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	15.000	0	0 %	106,093	1.029.773,89	0,43
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2397381331		UZS	10.000.000	0	7.000.000 %	97,415	714.793,14	0,30
10,2000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2448658018		UZS	7.000.000	0	0 %	101,590	521.796,43	0,22
16,2500 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2023(26)Reg.S	XS2701167442		UZS	7.000.000	7.000.000	0 %	103,962	533.984,16	0,22
6,3000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2772280173		VND	25.000.000	25.000.000	0 %	100,390	937.495,97	0,39
7,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2560739943		VND	15.000.000	0	0 %	100,459	562.887,82	0,23
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710		VND	20.000.000	0	0 %	101,503	758.313,61	0,31
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2581380826		ZAR	50.000	50.000	0 %	22,935	560.884,11	0,23
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960		ZAR	5.000	0	0 %	85,081	208.068,30	0,09
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	30.000	0	0 %	47,730	700.353,14	0,29
8,0000 % Deutsche Bank AG RC-MTN Anleihe v.2014 (2026)	XS1041820546		ZAR	10.000	0	0 %	95,004	464.671,76	0,19
Deutsche Bank AG RC-Zero MTN v.13(23.05.25)	XS0936253821		ZAR	15.000	0	0 %	88,669	650.530,19	0,27
Deutsche Bank AG RC-Zero Notes 1997(27) Reg.S	XS0076085603		ZAR	20.000	0	0 %	70,509	689.729,72	0,29
Deutsche Bank AG RC-Zero-MTN v.12(20.07.2024)	XS0789520839		ZAR	20.000	0	0 %	97,217	950.991,42	0,39
Deutsche Bank AG RC-Zero-MTN v.13(16.01.2028)	XS0876771840		ZAR	20.000	0	0 %	65,452	640.261,38	0,26
Dev. Bank of Southern Africa RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078962809		ZAR	30.000	10.000	0 %	64,497	946.379,14	0,39
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352		ZAR	20.000	0	0 %	59,698	583.974,88	0,24
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(32)	XS0079398250		ZAR	45.200	0	0 %	21,940	485.042,11	0,20

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958		ZAR	20.000	0	0 %	64,783	633.717,12	0,26
Svensk Exportkredit, AB RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0076717411		ZAR	10.000	0	0 %	74,474	364.257,97	0,15
10,0000 % Transnet SOC Ltd RC-Medium-Term Notes 1999(29)	XS0095884424		ZAR	10.000	0	0 %	89,464	437.575,20	0,18

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 55.463.202,75 22,95

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 55.463.202,75 22,95

28,5000 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2023(24)	XS2219603946		AOA	500.000	500.000	0 %	98,637	548.250,98	0,23
3,0500 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2020(30)	AU0000078644		AUD	1.000	0	0 %	89,440	540.488,28	0,22
11,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV BT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2766830041		BDT	55.000	55.000	0 %	100,429	467.115,89	0,19
6,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106674828		BRL	3.200	3.200	0 %	96,602	571.916,15	0,24
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776		CLP	500.000	0	0 %	78,719	371.646,35	0,15
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56		COP	3.000.000	0	0 %	94,584	680.504,25	0,28
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419		COP	2.000.000	0	0 %	81,691	391.828,59	0,16
7,6250 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Bonds 2014(24) Reg.S	USP9379RAV98		COP	3.000.000	0	0 %	97,625	702.383,35	0,29
8,3750 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	USP9379RAZ03		COP	3.000.000	0	0 %	88,750	638.530,32	0,26
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bonds 2014(24/24) Reg.S	USP40420AA25		COP	2.000.000	0	0 %	97,795	469.070,97	0,19
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823		CRC	200.000	0	0 %	106,820	397.254,91	0,16
7,2500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. KC-FLR Notes 2020(26/26)	XS2193733842		CZK	12.000	0	0 %	101,276	480.721,68	0,20
JPMorgan Chase Bank N.A. KC-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168696727		CZK	20.000	0	0 %	86,768	686.426,48	0,28
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290		DOP	50.000	0	0 %	84,614	664.574,81	0,27
13,6250 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(32/33) Reg.S	USP3579ECQ81		DOP	40.000	40.000	0 %	121,363	762.568,70	0,32
11,2500 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(35/35) Reg.S	USP3579ECS48		DOP	50.000	50.000	0 %	108,569	852.724,08	0,35
9,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. LE/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219609984		EGP	25.000	0	0 %	86,305	422.159,02	0,17
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815		EGP	10.000	0	0 %	76,576	149.827,07	0,06
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	450	0	0 %	48,392	217.535,11	0,09
4,2500 % NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2022(2022/2027)	DE000A3MQXW9		EUR	500	500	0 %	98,483	492.415,00	0,20
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 2012(12/29)	XS0835891838		GBP	400	200	0 %	94,211	440.907,92	0,18
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2011(26)	XS0718502007		GBP	400	0	0 %	100,532	470.490,23	0,19
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2014(14/34)	XS0982711474		GBP	400	0	0 %	97,021	454.058,73	0,19
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1718868307		GBP	700	300	0 %	92,487	757.469,29	0,31
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	3.000	0	0 %	103,280	217.359,89	0,09
16,1500 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500979		GHS	4.000	4.000	0 %	95,429	267.782,56	0,11
15,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. CG/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2168694433		GHS	12.800	0	0 %	94,306	846.823,78	0,35
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564		HUF	490.000	210.000	0 %	94,650	1.177.238,81	0,49

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,9000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2103204827		IDR	15.000.000	0	0 %	98,759	865.476,21	0,36
JPMorgan Chase Bank N.A. IS-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168694946		ILS	2.500	0	0 %	88,756	560.940,17	0,23
6,9200 % QNB Finance Ltd. IR/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2088645481		INR	50.000	0	0 %	99,872	554.468,64	0,23
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497		KES	100.000	0	0 %	96,294	679.382,59	0,28
12,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(27)	XS2168691090		KZT	350.000	350.000	0 %	99,629	721.115,04	0,30
7,1900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 13(24)Reg.S	USP78625DC49		STK	150.000	0	0 MXN	98,125	820.091,15	0,34
9,0000 % Red d. Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. MN-Notes 2013(13/19-28) Reg.S	XS0936793933		MXN	15.000	0	0 %	95,291	501.735,57	0,21
2,6320 % Malaysia MR-Bonds 2020(31)	MYBMO2000028		MYR	4.000	0	0 %	93,134	729.332,99	0,30
12,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. NA/DL-Credit Lkd MTN 2017(26)	XS1646395092		NGN	160.000	0	0 %	98,511	112.273,85	0,05
12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. NA/DL Med.-Term Notes 2019(24)	XS1879175732		NGN	100.000	0	0 %	99,629	70.967,22	0,03
1,1000 % Deutsche Bank AG NK-Festzinsanl. v.2020(2025)	XS1809944678		NOK	4.000	0	0 %	93,848	320.437,05	0,13
JPMorgan Chase Bank N.A. ND-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168695166		NZD	1.500	0	0 %	84,975	706.317,47	0,29
4,6500 % Banco de Credito del Peru S.A. NS-Med.-T. Nts 19(19/24)Reg.S	US05971V2B09		PEN	2.000	0	0 %	98,790	492.092,35	0,20
7,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. NS/DL-Nts 24(24/29) Reg.S	US05971V2F13		PEN	3.000	3.000	0 %	100,987	754.554,06	0,31
6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NS/DL-Medium-Term Nts 2017(32)	XS1389220903		PEN	1.000	0	0 %	93,330	232.448,51	0,10
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747		PHP	25.000	0	0 %	98,963	407.616,82	0,17
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768		PHP	25.000	0	0 %	96,848	398.906,63	0,17
4,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307409255		PHP	20.000	0	0 %	95,189	313.657,78	0,13
4,0500 % Deutsche Bank AG PP-MTN v.2021 (2026)	XS2310122572		PHP	30.000	0	0 %	97,446	481.646,11	0,20
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2011(36)	US718286BM88		PHP	50.000	20.000	0 %	93,642	771.404,28	0,32
0,0000 % Standard Chartered Bank PR-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2651954070		PKR	150.000	150.000	0 %	103,847	519.800,83	0,22
4,1700 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. ZY-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1826344258		PLN	1.000	0	0 %	97,893	227.346,90	0,09
7,9000 % Paraguay, Republik GU/DL-Bonds 2024(30/31) Reg.S	USP75744AP07		PYG	3.000.000	3.000.000	0 %	103,806	391.125,32	0,16
5,1500 % Barclays Bank PLC RL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2064035780		RUB	50.000	0	0 %	66,430	333.233,34	0,14
11,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL/DL-Medium-Term Nts 2015(30)	XS1190846797		RUB	30.000	0	0 %	84,216	253.472,04	0,10
8,7730 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2390396427		SEK	6.000	0	0 %	94,617	491.661,61	0,20
3,2100 % Barclays Bank PLC SD-Cred.Lkd Med.-T. Nts 19(24)	XS2019531388		SGD	700	0	0 %	98,532	473.355,83	0,20
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(29/34)	XS2703950233		SGD	1.000	1.000	0 %	103,941	713.341,57	0,30
2,7900 % HSBC Bank PLC SD-Credit Lkd MTN 2019(24)	XS2031324416		SGD	400	400	0 %	98,100	269.302,04	0,11
JPMorgan Chase Bank N.A. BA-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168693112		THB	30.000	0	0 %	88,581	674.481,48	0,28
30,0000 % BNP Paribas S.A. TN-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400NJ73		TRY	25.000	25.000	0 %	83,630	598.618,51	0,25
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-Zo Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574931751		TRY	10.000	0	0 %	30,531	87.416,00	0,04
47,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The TN-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2470215661		TRY	10.000	10.000	0 %	94,604	270.869,06	0,11
13,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2240810650		TRY	5.000	0	0 %	64,627	92.519,63	0,04
11,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2109807417		TRY	5.000	0	0 %	72,754	104.154,20	0,04
11,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. UH/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523736277		UAH	9.000	0	0 %	60,363	128.663,54	0,05

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547		UGX	4.100.000	2.100.000	0	99,222	969.654,46	0,40
4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813		USD	500	500	0	99,507	460.723,22	0,19
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2219604670		USD	500	500	0	100,081	463.379,72	0,19
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2219605305		USD	1.000	0	0	101,792	942.603,50	0,39
6,3750 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150334		USD	208	0	0	40,885	77.483,10	0,03
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2632869959		USD	700	700	0	100,061	648.603,89	0,27
7,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2752786371		USD	500	500	0	99,833	462.232,09	0,19
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0	104,205	482.476,89	0,20
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2606315518		USD	400	0	0	94,075	348.459,71	0,14
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2733472323		USD	800	800	0	102,138	756.648,66	0,31
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2649203887		USD	1.000	1.000	0	99,549	921.830,96	0,38
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2716090860		USD	700	700	0	102,813	666.443,45	0,28
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2779021091		USD	800	800	0	100,000	740.809,33	0,31
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2793798294		USD	500	500	0	100,000	463.005,83	0,19
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(29)	XS2747160963		USD	300	300	0	99,923	277.589,50	0,11
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Fx Lkd Pref. MTN 24(27)	XS2745116058		USD	800	800	0	102,567	759.829,60	0,31
16,2884 % Goldman Sachs Internatl DL-FLR FX/Cred. Lkd MTN 17(27)	XS1649961155		USD	100	0	0	28,357	26.258,87	0,01
0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2168692817		USD	1.000	1.000	0	100,000	926.011,67	0,38
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zo Cred./FX Lkd MTN 21(26)	XS2168694359		USD	1.500	0	0	88,089	1.223.574,78	0,51
0,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2746334684		USD	500	500	0	100,020	463.099,79	0,19
10,0377 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2104315945		USD	600	0	0	98,580	547.715,03	0,23
10,0161 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031		USD	500	0	0	98,734	457.142,38	0,19
6,5000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2560502937		USD	1.000	0	0	102,167	946.074,65	0,39
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613667463		USD	500	500	0	71,729	332.107,32	0,14
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613846984		USD	800	800	0	100,259	742.724,65	0,31
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	20.000	0	0	106,855	533.919,62	0,22
7,1250 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	30.000	0	0	91,316	684.417,62	0,28
11,5000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Medium-Term Nts 2015(25)	XS1061486780		UYU	20.000	0	0	100,411	501.724,34	0,21
JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo Med.-T. Nts 2015(30)	XS1190851011		UYU	50.000	0	0	52,102	650.848,81	0,27
8,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2021(31)	US917288BM35		UYU	30.000	0	0	95,878	718.608,92	0,30
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	25.000	0	0	108,016	867.003,37	0,36
16,0000 % Ipoteka-Bank JSCMB SU/DL-Notes 2021(24)	XS2331929963		UZS	5.000.000	0	0	99,998	366.873,41	0,15
18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2168693625		UZS	10.000.000	10.000.000	0	100,974	740.909,71	0,31
18,7000 % Morgan Stanley Finance LLC SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2565051930		UZS	5.000.000	5.000.000	0	101,723	373.199,87	0,15
7,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DV/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500896		VND	20.000.000	20.000.000	0	100,024	747.266,39	0,31
6,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS1449686119		VND	15.000.000	15.000.000	0	97,806	548.020,95	0,23

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. FC/EO-Pref. Med.-T. Nts 24(27)	XS2621501860		XOF	650.000	650.000	0 %	100,674	997.780,68	0,41
6,7500 % Morgan Stanley Finance LLC FC/EO-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2565051005		XOF	250.000	250.000	0 %	100,329	382.445,76	0,16
11,0000 % HSBC Bank PLC ZK/DL-Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2357818249		ZMW	30.000	0	0 %	87,732	979.400,66	0,41
							EUR	3.789.660,01	1,57
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	2.820.975,10	1,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.820.975,10	1,17
8,5000 % International Bank Rec. Dev. GL/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2750358587		GEL	1.000	1.000	0 %	99,810	346.165,62	0,14
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2794610969		INR	50.000	50.000	0 %	98,159	544.958,42	0,23
11,0000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2761359616		NGN	800.000	800.000	0 %	99,252	565.588,22	0,23
4,4000 % Deutsche Bank AG SD-FLR-MTN v.24(27/28)	XS2767277960		SGD	1.000	1.000	0 %	100,013	686.383,91	0,28
11,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2641051532		ZMW	20.000	20.000	0 %	91,084	677.878,93	0,28
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR	968.684,91	0,40
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	968.684,91	0,40
5,6400 % BNP Paribas Issuance B.V. KP/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523733845		COP	2.200.000	0	0 %	95,843	505.679,08	0,21
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(24)	XS2621502751		USD	500	500	0 %	100,000	463.005,83	0,19
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	39.185.464,48	16,21
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	38.261.767,84	15,83
9,5016 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR Med.-T. Nts 2022(27)	XS2559134502		AMD	400.000	400.000	0 %	103,141	972.566,14	0,40
0,0000 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(24) Ser.22	ARCBAS3201F3		ARS	20.000	0	0 %	123,817	26.742,01	0,01
4,3477 % Deutsche Bank AG FLR Nts.v.18(25)	XS1628406578		AUD	1.000	0	0 %	98,495	595.207,88	0,25
2,4740 % Electranet Pty. Ltd. AD-Notes 2021(21/28)	AU3CB0283034		AUD	200	0	0 %	88,470	106.925,31	0,04
3,8000 % Pacific National Finance P.Ltd AD-Med.-Term Notes 2021(21/31)	AU3CB0282812		AUD	1.000	0	0 %	83,295	503.353,88	0,21
BNP Paribas S.A. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2016(26)	XS1433075493		BRL	2.000	0	0 %	80,962	299.576,33	0,12
9,4700 % BNP Paribas S.A. RB/YN-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1093689971		BRL	2.240	0	0 %	99,037	410.432,52	0,17
5,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2044956618		BRL	2.500	2.500	0 %	97,297	450.024,05	0,19

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097		BRL	3.000	0	0 %	82,765	459.371,70	0,19
Citigroup Inc. BR/YN-Zo M.-T.Mts 2014(24)5451	XS1105457466		BRL	4.780	4.780	0 %	95,594	845.385,51	0,35
Deutsche Bank AG RB DL Zero-MTN v15(30.10.2025)	XS1312226373		BRL	13.500	0	0 %	85,577	2.137.406,34	0,88
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1093830401		BRL	3.000	0	0 %	95,880	532.164,07	0,22
5,9930 % Electricité de France (E.D.F.) CD-Notes 2023(23/30)	CA268317AW47		CAD	680	680	0 %	104,892	488.136,87	0,20
1,7790 % Morgan Stanley CD-FLR Med.-T. Nts 2021(21/27)	CA61747YEE10		CAD	500	0	0 %	93,282	319.196,55	0,13
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69		CAD	500	0	0 %	93,822	321.044,35	0,13
1,5000 % VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2020(25)	CA918423AY04		CAD	500	0	0 %	95,125	325.503,01	0,13
5,7300 % VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2023(28)	CA918423BE31		CAD	500	500	0 %	103,786	355.139,61	0,15
5,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(24)	CL0002720275		CLP	500.000	0	0 %	101,818	480.700,82	0,20
0,0000 % ITNL Offshore Pte. Ltd. YC-Notes 2018(21)	HK0000389657		CNY	2.000	0	0 %	18,174	46.574,32	0,02
8,5100 % Banco do Brasil S.A. KP/DL-Med.-Term Notes 2018(25)	XS1913456734		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	96,382	462.293,56	0,19
6,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1980763509		COP	2.000.000	0	0 %	98,966	474.687,64	0,20
13,1500 % JPMorgan Chase & Co. KP/DL-Med.-Term Nts 23(28/30)	XS2381793517		COP	3.000.000	0	0 %	106,824	768.567,47	0,32
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058		CRC	500.000	0	0 %	115,323	1.072.196,56	0,44
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823		CRC	400.000	0	0 %	99,849	742.657,76	0,31
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014		DOP	30.000	0	0 %	91,908	433.120,94	0,18
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003		DOP	30.000	0	0 %	95,290	449.054,68	0,19
0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. LE/DL-Zero Cred.Lkd MTN 24(25)	XS2381764179		EGP	50.000	50.000	0 %	76,824	751.561,50	0,31
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2398776307		EUR	1.200	0	0 %	30,000	360.000,00	0,15
0,0000 % Asian Development Bank GL/DL-FLR MTNs 2021(24)	XS2325621709		GEL	1.000	0	0 %	100,081	347.105,53	0,14
25,0000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2535333665		GHS	5.000	5.000	0 %	108,107	379.197,74	0,16
2,9500 % Barclays Bank PLC UF-Cred.Lkd Med.-T. Nts 19(24)	XS1984754322		HUF	100.000	0	0 %	98,458	249.919,01	0,10
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156		HUF	261.000	91.000	0 %	73,466	486.715,93	0,20
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2237392027		HUF	250.000	0	0 %	30,000	190.374,66	0,08
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2314258968		HUF	250.000	0	0 %	30,000	190.374,66	0,08
8,1600 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. RP-Forex Lkd MTN 2019(29)	XS1986376371		IDR	5.000.000	5.000.000	0 %	97,358	284.399,51	0,12
7,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2064301927		IDR	10.000.000	0	0 %	102,133	596.695,32	0,25
6,5400 % Barclays Bank PLC RP/YN-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2149686813		IDR	5.000.000	0	0 %	99,944	291.953,66	0,12
6,2400 % BNP Paribas S.A. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1764044779		IDR	10.000.000	0	0 %	99,708	582.528,42	0,24
6,6800 % Deutsche Bank AG MTN Anl. v.2018(2025)	XS1756444078		IDR	10.000.000	0	0 %	100,843	589.161,70	0,24
Deutsche Bank AG RP/YN Zero-MTN v16(07.12.2026)	XS1529082023		IDR	3.500.000	0	0 %	80,720	165.057,93	0,07
6,8000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(30)	XS2126014203		IDR	10.000.000	0	0 %	87,968	513.939,40	0,21
3,7500 % Israel IS-Bonds 2014(24) Ser. 0324	IL0011308488		ILS	1.000	1.000	0 %	100,000	252.799,76	0,10
0,0000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2798262999		INR	50.000	50.000	0 %	98,753	548.256,18	0,23
Deutsche Bank AG IR/YN Zero-MTN v16(23.06.2026)	XS1421673523		INR	60.000	0	0 %	83,278	554.810,63	0,23

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Bank AG IR/YN Zero-MTN v16(30.04.2026)	XS1400768211		INR	58.000	0	0 %	85,462	550.385,21	0,23
8,1000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T.Nts 2023(30)	XS2702926408		INR	50.000	50.000	0 %	103,271	573.339,18	0,24
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620		INR	50.000	0	0 %	81,143	450.489,11	0,19
0,0000 % Kerala Infr.Inv.Fd Brd (KIFFB) IR/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1966673342		INR	50.000	0	0 %	100,000	555.179,27	0,23
4,3000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2000(30)	XS0114831273		JPY	100.000	0	0 %	59,460	363.844,86	0,15
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233		JPY	100.000	0	0 %	60,177	368.232,29	0,15
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785		JPY	100.000	0	0 %	68,714	420.471,51	0,17
3,5000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Med.-Term Nts 2003(33)	XS0162198351		JPY	100.000	0	0 %	50,825	311.005,97	0,13
5,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YN-Medium-Term CLN 2022(28)	XS2436691468		JPY	265.000	65.000	0 %	108,786	1.446.947,51	0,60
4,0000 % Barclays Bank PLC SW/EO-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2616507039		KRW	1.000.000	1.000.000	0 %	100,857	693.814,00	0,29
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892		MNT	2.000.000	0	0 %	100,066	209.046,39	0,09
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670		MXN	16.300	0	0 %	70,866	643.601,02	0,27
7,0000 % SG Issuer S.A. MN-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1119041116		MXN	10.000	10.000	0 %	96,840	539.567,74	0,22
4,5000 % TRD Campus Holding AS NK-Anl. 2015(16-25)	NO0010754476		NOK	800	0	400 %	95,842	65.448,93	0,03
2,7500 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2022(27)	NZADBDT015C7		NZD	1.000	0	0 %	94,775	525.185,64	0,22
0,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1195 v.20(2025)	NZLRBDT014C1		NZD	1.500	1.500	0 %	94,861	788.493,29	0,33
2,8750 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1214 v.22(2027)	NZLRBDT015C8		NZD	500	500	0 %	94,842	262.778,46	0,11
3,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C PP/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2331104930		PHP	30.000	0	0 %	99,856	493.554,99	0,20
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	4.000	0	0 %	86,410	802.714,01	0,33
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2240977608		RON	10.000	0	0 %	30,000	603.731,06	0,25
Deutsche Bank AG RC-Zero MTN v.14(27.04.2029)	XS1047444358		RUB	49.800	0	0 %	40,872	204.206,44	0,08
Deutsche Bank AG RL-Zero MTN v.17(05.04.27)	XS1588604816		RUB	49.000	0	0 %	23,487	115.461,67	0,05
Deutsche Bank AG RL-Zero Nts v.16(22.12.26)	XS1536791426		RUB	150.000	0	0 %	63,011	948.243,29	0,39
1,3950 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2021(28)	SE0013102241		SEK	6.000	6.000	0 %	91,417	475.033,34	0,20
2,4000 % Vattenfall AB SK-FLR Notes 2021(21/83)	XS2342250730		SEK	4.000	0	0 %	91,958	318.563,04	0,13
1,4500 % Thailand BA-Bonds 2019(24)	TH0623A34C09		THB	15.000	0	0 %	99,426	378.530,18	0,16
0,0000 % European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2795696108		TRY	500.000	500.000	0 %	2,656	380.231,40	0,16
JPMorgan Chase & Co. TN/DL-Zo MTN 2023(26/33)	XS2381772602		TRY	300.000	300.000	0 %	3,977	341.589,81	0,14
4,7171 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348		USD	500	0	500 %	98,470	455.923,22	0,19
15,0115 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 22(23-24)	XS2168689276		USD	500	0	0 %	103,902	345.668,16	0,14
9,2935 % Rufiji B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2020(25)	XS2176802986		USD	550	0	0 %	102,677	522.941,81	0,22
10,5308 % Rufiji B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2022(29)	XS2535823830		USD	1.012	0	0 %	96,970	908.659,81	0,38
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379		UZS	10.000.000	5.000.000	0 %	107,120	786.003,81	0,33

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate								EUR	923.696,64	0,38
BNP Paribas Issuance B.V. Note 27.02.25 USD/DZD	XS2621502678		USD	1.000	1.000	0	%	99,750	923.696,64	0,38
Summe Wertpapiervermögen 2)								EUR	232.598.993,74	96,23
Derivate								EUR	-123.100,17	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate								EUR	-123.100,17	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	-79.123,94	-0,03
Offene Positionen										
EGP/USD 30,0 Mio.									-4.576,71	0,00
KES/USD 100,0 Mio.									-74.547,23	-0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)								EUR	-43.976,23	-0,02
Offene Positionen										
DOP/USD 180,0 Mio.									9.761,53	0,00
EGP/USD 120,0 Mio.									-70.303,31	-0,03
GHS/USD 8,0 Mio.									-25.531,39	-0,01
HUF/EUR 600,0 Mio.									89.848,56	0,04
INR/USD 50,0 Mio.									2.358,88	0,00
KES/USD 100,0 Mio.									107.747,16	0,04
KZT/USD 500,0 Mio.									81.142,83	0,03
NGN/USD 1900,0 Mio.									-226.327,99	-0,09
NZD/EUR 3,5 Mio.									43.743,25	0,02
TRY/USD 30,0 Mio.									-56.213,85	-0,02
UZS/USD 7000,0 Mio.									-201,90	0,00

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	5.533.480,22	2,29
Bankguthaben						EUR	5.533.480,22	2,29
EUR - Guthaben bei:								
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	3.500.000,00	%	100,000	3.500.000,00	1,45
State Street Bank International GmbH			EUR	565.175,39	%	100,000	565.175,39	0,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			CZK	4.550.742,94	%	100,000	180.006,45	0,07
State Street Bank International GmbH			DKK	93,29	%	100,000	12,51	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	15.704.471,07	%	100,000	39.863,11	0,02
State Street Bank International GmbH			NOK	368.689,64	%	100,000	31.471,59	0,01
State Street Bank International GmbH			PLN	502.049,88	%	100,000	116.595,81	0,05
State Street Bank International GmbH			RON	12.967,66	%	100,000	2.609,66	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	487.394,40	%	100,000	42.211,08	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			AUD	135.783,58	%	100,000	82.054,38	0,03
State Street Bank International GmbH			BRL	54.048,21	%	100,000	9.999,48	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	28.802,46	%	100,000	19.711,51	0,01
State Street Bank International GmbH			CHF	21.236,18	%	100,000	21.838,93	0,01
State Street Bank International GmbH			CLP	34.440.000,00	%	100,000	32.519,47	0,01
State Street Bank International GmbH			CNY	395.211,65	%	100,000	50.640,24	0,02
State Street Bank International GmbH			GBP	27.322,99	%	100,000	31.967,93	0,01
State Street Bank International GmbH			HKD	1.931,07	%	100,000	228,49	0,00
State Street Bank International GmbH			ISK	53.148.429,00	%	100,000	354.046,94	0,15
State Street Bank International GmbH			JPY	14.919.321,00	%	100,000	91.293,61	0,04
State Street Bank International GmbH			KRW	15.483.382,00	%	100,000	10.651,36	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	1.539.852,02	%	100,000	85.796,62	0,04
State Street Bank International GmbH			MYR	180.407,67	%	100,000	35.319,34	0,01
State Street Bank International GmbH			NZD	4.914,16	%	100,000	2.723,13	0,00

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			PEN	92.920,85	%	100,000	23.142,85	0,01
State Street Bank International GmbH			RSD	8.695.215,00	%	100,000	74.313,50	0,03
State Street Bank International GmbH			RUB	15.028,84	%	100,000	150,78	0,00
State Street Bank International GmbH			THB	2.032.369,08	%	100,000	51.583,63	0,02
State Street Bank International GmbH			ZAR	1.585.590,51	%	100,000	77.552,43	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.580.356,66	2,72
Zinsansprüche			EUR	6.106.371,77			6.106.371,77	2,53
Quellensteueransprüche			EUR	33.515,48			33.515,48	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	469,41			469,41	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	440.000,00			440.000,00	0,18
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-2.161.571,19	-0,89
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
State Street Bank International GmbH			ARS	-26.794.532,51	%	100,000	-28.935,44	-0,01
State Street Bank International GmbH			ILS	-936.401,77	%	100,000	-236.722,14	-0,10
State Street Bank International GmbH			SGD	-904.537,35	%	100,000	-620.779,18	-0,26
State Street Bank International GmbH			TRY	-10.476.787,75	%	100,000	-299.970,16	-0,12
State Street Bank International GmbH			USD	-1.053.079,90	%	100,000	-975.164,27	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-714.456,20	-0,30
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-95,34			-95,34	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-207.579,22			-207.579,22	-0,09
Performance Fee			EUR	-346.818,98			-346.818,98	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.485,69			-18.485,69	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-122.546,41			-122.546,41	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-16.952,78			-16.952,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.977,78			-1.977,78	0,00
Fondsvermögen						EUR	241.713.703,06	100,00 1)

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P									
Anteilwert							EUR	82,44	
Ausgabepreis							EUR	84,91	
Rücknahmepreis							EUR	82,44	
Anzahl Anteile							STK	332.979	
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I									
Anteilwert							EUR	83,77	
Ausgabepreis							EUR	83,77	
Rücknahmepreis							EUR	83,77	
Anzahl Anteile							STK	2.557.703	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
AMD	(AMD)	424,2000000	= 1 EUR (EUR)
AOA	(AOA)	899,5567000	= 1 EUR (EUR)
ARS	(ARS)	926,0110000	= 1 EUR (EUR)
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
AZN	(AZN)	1,8277000	= 1 EUR (EUR)
BDT	(BDT)	118,2491000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,4051000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
CLP	(CLP)	1059,0579000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8043000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4169,7315000	= 1 EUR (EUR)
CRC	(CRC)	537,7902000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	25,2810000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	63,6601000	= 1 EUR (EUR)
EGP	(EGP)	51,1095900	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
GEL	(GEL)	2,8833000	= 1 EUR (EUR)
GHS	(GHS)	14,2547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	393,9600000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17116,4150000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9557000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	90,0610000	= 1 EUR (EUR)
ISK	(ISK)	150,1169000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
KES	(KES)	141,7369000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1453,6534000	= 1 EUR (EUR)
KZT	(KZT)	483,5576000	= 1 EUR (EUR)
LKR	(LKR)	322,8901000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei)	(MNT)	3629,5439000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	17,9477000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	5,1079000	= 1 EUR (EUR)
NGN	(NGN)	1403,8700000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

NZD	(NZD)	1,8046000	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	4,0151000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	60,6958000	= 1 EUR (EUR)
PKR	(PKR)	299,6723000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3059000	= 1 EUR (EUR)
Guarani (Paraguay)	(PYG)	7962,1027000	= 1 EUR (EUR)
RON	(RON)	4,9691000	= 1 EUR (EUR)
RSD	(RSD)	117,0072000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	99,6749000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4571000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	39,3995000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	34,9261000	= 1 EUR (EUR)
UAH	(UAH)	42,2241000	= 1 EUR (EUR)
UGX	(UGX)	4195,4115000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)
UYU	(UYU)	40,0265000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan)	(UZS)	13628,4352000	= 1 EUR (EUR)
VND	(VND)	26770,7210000	= 1 EUR (EUR)
XOF	(XOF)	655,8355000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,4454000	= 1 EUR (EUR)
ZMW	(ZMW)	26,8732000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,1390 % Arion Bank hf. SK-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1914314726	SEK	0	2.000	
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159	INR	0	50.000	
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464	INR	0	50.000	
11,5000 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2533138033	COP	0	2.000.000	
12,7500 % Asian Development Bank KP/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2591852038	COP	0	3.000.000	
8,7000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2296206225	PKR	0	100.000	
0,4300 % Asian Development Bank ZY-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2215529202	PLN	0	3.000	
5,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2308294037	INR	0	50.000	
6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2419123612	INR	0	50.000	
5,0000 % Banca Comerciala Romăna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6	RON	0	2.000	
1,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(25)	PL0000500286	PLN	0	2.000	
2,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(33)	PL0000500294	PLN	0	5.000	
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2021(28)	PL0000500310	PLN	0	4.000	
3,1250 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR0014008JF7	SGD	0	500	
5,2500 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 22(27/32)	FR001400BLE6	SGD	0	250	
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606	COP	0	3.000.000	
10,4000 % Corporación Andina de Fomento PU/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2033397550	UYU	0	25.000	
4,0000 % Deutsche Bank AG ND-Med.Term Nts.v.2017(2023)	XS1671577937	NZD	0	3.400	
2,0000 % Eastern Air Overseas (HK) Corp SD-Notes 2021(26)	XS2343214040	SGD	0	500	
10,0000 % Eurasian Development Bank KT/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2361431476	KZT	0	1.400.000	
11,0000 % European Bank Rec. Dev. KS/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2617104042	KES	100.000	100.000	
6,0550 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479	PLN	0	2.000	
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698	PLN	0	2.000	
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522	GBP	0	500	
3,4200 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2018(28)	NZHNZD0628L7	NZD	0	1.000	
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7	NZD	0	1.000	
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900	CRC	0	300.000	
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564	COP	0	2.000.000	
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431	IDR	0	10.000.000	
6,3000 % International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2014(24)	US45950VEM46	INR	0	50.000	
International Finance Corp. MN-Zo Medium-Term Nts 2016(26)	XS1505555075	MXN	0	10.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039	PEN	0	5.000	
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL	0	3.000	
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL	0	3.000	
9,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2498552194	HUF	0	100.000	
11,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau UF-Med.Term Nts. v.22(24)	XS2524813545	HUF	0	100.000	
3,4780 % Malaysia MR-Bonds 2019(24)	MYBMI1900030	MYR	0	2.000	
3,5000 % Morgan Stanley Finance LLC YC-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1906337560	CNY	0	3.000	
6,2000 % Nacional Financiera (Nafin) MN-Certific. 2016(26) Ser.0925	MX95NA0R0005	STK	0	150.000	
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	AT000B015235	CZK	0	10.000	
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917	GBP	0	200	
8,8000 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 19(25)Rus.Railw.	XS1843442465	RUB	0	50.000	
6,5980 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 20(28)Rus.Railw.	XS2271376498	RUB	0	250.000	
3,1250 % RZD Capital PLC SF-FLR LPN 21(Und.)Russ.Railw.	CH1100259816	CHF	0	800	
0,8400 % RZD Capital PLC SF-LPN 2020(26) Russ.Railways	CH0522690715	CHF	0	1.000	
4,1000 % Singapore Techn.Telemedia Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 20(27/Und.)	SGXF43872450	SGD	0	250	
Svensk Exportkredit, AB RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0077932274	ZAR	0	10.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,9500 % Barclays Bank PLC KC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2142553168	CZK	0	15.000	
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1574931165	CRC	0	350.000	
3,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TT/DL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2044954597	TTD	0	2.000	
5,7000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	XS2537263340	SGD	500	1.000	
9,7500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 19(26)Reg.S	USP3579ECD78	DOP	0	50.000	
12,0000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2550924133	COP	0	2.000.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. ZK/DL-Zero Cred.Lkd MTN 16(23)	XS1480242863	ZMW	0	15.000	
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065	COP	0	2.000.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Neuemissionen					
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen					
Verzinsliche Wertpapiere					
12,9157 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2543127463	USD	0	1.000	
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte					
Verzinsliche Wertpapiere					
Goldman Sachs Internat! AP/DL Zo Med.-T. Nts 2022(23)	XS2456900450	ARS	0	33.180	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2034151923	GHS	0	2.000	
4,1825 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2385215301	USD	0	1.000	
7,0000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2591868463	VND	0	10.000.000	
16,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(23)	ARARGE4502J2	ARS	0	200.000	
7,2392 % Asian Development Bank DR/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1844099090	AMD	0	176.000	
7,5000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2262116325	PKR	0	50.000	
9,4000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2361428175	UAH	0	20.000	
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2305846649	UAH	0	15.000	
12,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2448400437	UAH	0	20.000	
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2290377733	TRY	0	5.000	
0,5000 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0889105168	MXN	0	10.000	
8,9600 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1828606621	MXN	0	10.000	
0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Anl. 2019(23)	CH0505011962	CHF	0	1.000	
2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243670150	HUF	0	350.000	
5,6100 % BNP Paribas S.A. LN-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1946063895	RON	0	1.000	
4,6000 % BPCE S.A. YC-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013378874	CNY	0	2.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1882578286	COP	0	2.000.000	
7,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LN-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2410433986	RON	0	2.000	
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Zo Medium-Term Nts 2018(23)	XS1762713961	ZAR	0	10.000	
16,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-Credit Lkd MTN 2022(23)	XS2547716436	UAH	0	8.380	
8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1814831563	KZT	0	500.000	
4,2000 % Commerzbank AG Sub.FLR-SD-MTN S906 v18(23/28)	XS1879529300	SGD	0	500	
3,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. ND-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1810024841	NZD	0	1.000	
2,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. ND-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958644038	NZD	0	1.175	
9,3300 % Deutsche Bank AG RB/YN MTN Anl. v.2014(2024)	XS1083855020	BRL	0	1.750	
Deutsche Bank AG RB/YN Zero-MTN v14(30.07.2024)	XS1083854999	BRL	0	2.650	
1,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-T. Notes 2018(23)	HU0000653159	HUF	0	75.000	
40,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2363709259	ARS	0	50.000	
***** % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2549542335	ARS	100.000	100.000	
8,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2206589611	USD	0	700	
5,7159 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2294323626	USD	0	1.750	
9,2817 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2449952923	USD	0	1.500	
1,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2439105870	VND	0	10.000.000	
5,1500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2301346008	INR	50.000	50.000	
1,2500 % European Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2200700347	PEN	0	2.000	
8,5000 % European Investment Bank GL/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2414940986	GEL	0	3.500	
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2377362731	EGP	0	20.000	
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2416663289	EGP	0	17.000	
8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2308323232	EGP	0	40.000	
37,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2023(24)	XS2580888837	TRY	4.000	4.000	
6,5000 % Falabella S.A. CP/DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP82290AB64	CLP	0	500.000	
4,7000 % Far East Horizon Ltd YC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2286604181	CNY	0	5.000	
6,9257 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(23)	XS1828036266	USD	0	1.000	
2,6773 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1945182779	USD	0	200	
8,3454 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1950952561	USD	0	800	
5,6677 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2479983491	USD	0	300	
3,8309 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2440295314	USD	0	500	
10,5122 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR MTN 2020(23)	XS2259778525	AMD	0	400.000	
2,9918 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2071971498	EUR	0	300	
7,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TD/EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(24)	XS2444911973	TND	0	5.000	
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Gibl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50	STK	0	2.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
12,4500 % Goldman Sachs Group Inc., The LE/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS1970477045	EGP	0	8.100	
2,7500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS1970509268	RON	0	3.000	
11,0000 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2244411778	UGX	0	2.000.000	
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-Medium-Term Notes 2016(23)	CA404280BE83	CAD	0	500	
8,2513 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2464787758	USD	0	500	
11,1805 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2022(23)	XS2562651922	USD	0	600	
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2352605575	KZT	0	200.000	
4,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1829203121	PEN	0	2.000	
8,5000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2296460103	UAH	0	10.000	
2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438	COP	0	2.000.000	
10,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Med.-Term Nts 22(24)144A	XS2442840356	UZS	0	8.000.000	
International Finance Corp. TN-Zo Med.-Term Notes 2017(23)	XS1706208953	TRY	0	5.930	
7,7500 % Intl Personal Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1998163148	GBP	0	300	
6,1750 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1874044016	SEK	0	6.000	
14,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2168691686	USD	0	660	
14,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2168693203	USD	0	500	
5,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. PP/DL-Cred. Lkd MTN 2018(23)	XS1752996022	PHP	0	31.200	
3,2500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2018(23)	CH0448036266	CHF	500	1.000	
Kommunalbanken AS RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1030463431	BRL	0	5.000	
4,0940 % Malaysia MR-Bonds 2018(23) Ser. 0318	MYBGJ1800032	MYR	0	2.000	
3,0000 % Morgan Stanley CD-Debts 2017(24)	CA6174468D43	CAD	0	500	
7,5000 % Morgan Stanley MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1414134061	MXN	0	10.000	
7,5000 % Morgan Stanley RB/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1414131398	BRL	0	5.000	
5,6500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. CD-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1850315430	CAD	0	390	
4,9600 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. CD-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1850315604	CAD	0	390	
4,4500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. IS-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1852576732	ILS	0	900	
8,7700 % NRC Group ASA NK-FLR Notes 2019(22/24)	NO0010861768	NOK	0	1.250	
5,8120 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265	EUR	200	200	
1,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) SF-Notes 2018(23)	CH0416654272	CHF	500	1.500	
2,3500 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2019(23) 187	AT000B014683	NOK	0	5.000	
3,4000 % Raiffeisen Bank Intl AG ZY-Med.-Term Notes 2018(23)165	XS1901007150	PLN	0	4.000	
0,0509 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2558343476	USD	0	500	
9,5678 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2476329995	EUR	0	1.200	
25,9207 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2574488941	USD	0	1.000	
4,4000 % Standard Chartered Bank EO-FLR Forex Lkd MTN 2023(24)	XS2576555044	EUR	0	1.000	

Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,0850 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2020(27)	SE0013101912	SEK	4.000	4.000	
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1042699154	BRL	0	3.000	
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1053437528	BRL	2.580	2.580	
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 2018(18/32) Reg.S	USL8915MAA38	BRL	5.000	10.000	
15,2651 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2094238982	USD	0	500	
5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1864948572	EUR	0	300	
14,5000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2020(23)Reg.S	XS2264056313	UZS	0	3.000.000	
5,4700 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-FLR Med.-Term Nts 2021(24)	XS2292344632	NOK	0	4.000	
3,4000 % Volkswagen Intl Finance N.V. CH-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2270263598	CNY	0	2.000	

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

EGP/USD	EUR	551
GHS/USD	EUR	615
HUF/EUR	EUR	529
INR/USD	EUR	549
KES/USD	EUR	633
MXN/EUR	EUR	766

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

ARS/USD	EUR	1.582
AZN/USD	EUR	819
BDT/USD	EUR	849
INR/USD	EUR	551
NZD/EUR	EUR	827
PKR/USD	EUR	882
RON/EUR	EUR	994

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

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	156.071,39	0,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.532.059,77	4,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	11.211,60	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	-1.063,81	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	5.735,11	0,02
Summe der Erträge		EUR	1.704.014,06	5,11
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.718,60	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-266.855,83	-0,80
- Verwaltungsvergütung	EUR	-213.678,44		
- Beratungsvergütung	EUR	-53.177,39		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.951,04	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.473,19	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-20.851,92	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-6.388,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14.289,30		
- Sonstige Kosten	EUR	-173,82		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8,64		
Summe der Aufwendungen		EUR	-300.850,58	-0,90
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.403.163,48	4,21
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	810.243,17	2,43
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.013.180,29	-3,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-202.937,12	-0,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	558.945,46	1,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-292.507,02	-0,88

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	266.438,44	0,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.466.664,80	4,40

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		23.597.883,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.254.590,09
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		3.697.607,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.725.371,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.027.764,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-58.396,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.466.664,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	558.945,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-292.507,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		27.449.168,57

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.366.949,56	10,10
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.306.213,04	3,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.200.226,36	3,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	860.510,15	2,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.951.787,22	5,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.951.787,22	5,85
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.415.162,33	4,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.415.162,33	4,25

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	212.925	EUR	18.996.907,78	EUR	89,22
2021/2022	Stück	235.466	EUR	19.900.315,74	EUR	84,51
2022/2023	Stück	287.002	EUR	23.597.883,56	EUR	82,22
2023/2024	Stück	332.979	EUR	27.449.168,57	EUR	82,44

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.215.418,54	0,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	11.931.972,02	4,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	87.491,09	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	-8.272,40	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	44.696,17	0,02
Summe der Erträge		EUR	13.271.305,42	5,19
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14.595,58	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.311.124,31	-0,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-876.350,37		
- Beratungsvergütung	EUR	-434.773,94		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-81.017,74	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-12.038,60	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-54.098,18	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-50.088,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.947,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.062,75		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-69,14		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.472.874,41	-0,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	11.798.431,01	4,61
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.303.823,18	2,46
2. Realisierte Verluste		EUR	-7.886.220,30	-3,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.582.397,12	-0,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-569.418,31	-0,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	2.757.020,15	1,08

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.187.601,84	0,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.403.635,73	4,85

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		227.680.878,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-10.678.895,49
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-15.103.285,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.518.774,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-33.622.059,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-37.798,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		12.403.635,73
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-569.418,31	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.757.020,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		214.264.534,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	29.568.301,77	11,56
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	12.652.905,89	4,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.216.033,89	3,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.699.361,99	2,62
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	18.698.064,84	7,31
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	18.698.064,84	7,31
III. Gesamtausschüttung	EUR	10.870.236,92	4,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	10.870.236,92	4,25

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	2.057.160	EUR	184.149.957,73	EUR 89,52
2021/2022	Stück	2.591.834	EUR	220.845.516,70	EUR 85,21
2022/2023	Stück	2.737.982	EUR	227.680.878,31	EUR 83,16
2023/2024	Stück	2.557.703	EUR	214.264.534,49	EUR 83,77

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.371.489,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		13.464.031,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		98.702,70
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		-9.336,21
11. Sonstige Erträge	EUR		50.431,28
Summe der Erträge	EUR		14.975.319,48
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-16.314,18
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.577.980,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.090.028,81	
- Beratungsvergütung	EUR	-487.951,33	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-90.968,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-13.511,79
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-74.950,10
- Depotgebühren	EUR	-56.476,84	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.236,69	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.236,57	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-77,78	
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.773.724,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		13.201.594,49
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.114.066,35
2. Realisierte Verluste	EUR		-8.899.400,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.785.334,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		11.416.260,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-10.472,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.464.513,13

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.454.040,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.870.300,53

Entwicklung des Sondervermögens

		2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	251.278.761,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-11.933.485,58
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-11.405.678,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	25.244.145,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-36.649.824,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-96.195,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	13.870.300,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-10.472,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.464.513,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	241.713.703,06

**Jahresbericht
Capitulum Weltzins-Invest Universal**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

14.744.393,83

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

J.P. Morgan SE (Broker) DE

J.P. Morgan SE Frankfurt (V)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,23

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,05

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,62 %

größter potenzieller Risikobetrag

0,97 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,82 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,07

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Total Return (EUR) (ID: XFI000001648 | BB: JGENVUEG)

100,00 %

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Anteilwert	EUR	82,44
Ausgabepreis	EUR	84,91
Rücknahmepreis	EUR	82,44
Anzahl Anteile	STK	332.979

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Anteilwert	EUR	83,77
Ausgabepreis	EUR	83,77
Rücknahmepreis	EUR	83,77
Anzahl Anteile	STK	2.557.703

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,08 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,04 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,58 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,12 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 2.423,66

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 Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Capitulum Weltzins-Invest Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 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.

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

- 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 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 27. Juni 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberatungs- oder Asset Management-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse P	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	DE000A2H7NU1
Anteilklasse P	DE000A2H7NV9

Jahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

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

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon: +49 40 822 283 80
Telefax: +49 40 822 283 810
www.nfs-netfonds.de

Capitulum Asset Management GmbH

Postanschrift:

Am Treptower Park 75
12435 Berlin

Telefon: +49 30 85711173
Telefax: +49 30 200 755 200