

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

## Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>48.136.897,24</b>	<b>100,69</b>
1. Aktien	195.758,00	0,41
Großbritannien	195.758,00	0,41
2. Anleihen	45.758.353,99	95,71
< 1 Jahr	5.664.990,09	11,85
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.821.191,34	14,27
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.960.539,75	20,83
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	15.646.896,12	32,73
>= 10 Jahre	7.664.736,69	16,03
3. Wandelanleihen	461.717,50	0,97
EUR	461.717,50	0,97
4. Derivate	-187.346,22	-0,39
5. Bankguthaben	390.169,82	0,82
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.518.244,15	3,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-329.995,50</b>	<b>-0,69</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>47.806.901,74</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.415.829,49</b>	<b>97,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.647.163,09</b>	<b>64,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>195.758,00</b>	<b>0,41</b>
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	200	0	0 %	97,879	195.758,00	0,41
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.232.085,09</b>	<b>63,24</b>
5,0000 % African Bank Ltd. SF-Medium-Term Notes 2016(22)	CH0310140600		CHF	200	0	0 %	100,077	185.190,60	0,39
3,1250 % RZD Capital PLC SF-FLR LPN 21(Und.)Russ.Railw.	CH1100259816		CHF	200	0	0 %	100,819	186.563,66	0,39
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581		CHF	195	0	0 %	102,157	184.313,61	0,39
0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498		CHF	200	0	0 %	99,219	183.602,89	0,38
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506		CHF	200	200	0 %	92,958	172.017,02	0,36
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	200	0	0 %	89,944	179.888,00	0,38
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850		EUR	200	0	0 %	106,566	213.132,00	0,45
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1807306300		EUR	200	0	0 %	100,626	201.252,00	0,42
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR	200	0	0 %	95,678	191.356,00	0,40
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301		EUR	200	0	0 %	102,016	204.032,00	0,43
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR	200	0	0 %	98,308	196.616,00	0,41
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821		EUR	200	0	0 %	98,614	197.228,00	0,41
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	200	200	0 %	99,560	199.120,00	0,42
3,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1877938404		EUR	200	0	0 %	106,981	213.962,00	0,45
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	15	0	0 %	39,165	5.842,24	0,01
0,2120 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	200	0	0 %	97,896	195.792,00	0,41
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2017(24)	XS1567439689		EUR	200	0	0 %	85,113	170.226,00	0,36
6,7500 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2018(23) Reg.S	XS1901183043		EUR	200	0	0 %	87,769	175.538,00	0,37
6,3750 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553		EUR	200	0	0 %	83,869	167.738,00	0,35
6,8750 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(24-26.52) Reg.S	XS2286298711		EUR	200	0	0 %	103,334	206.668,00	0,43
4,8750 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(30-32) Reg.S	XS2278994418		EUR	200	0	0 %	100,017	200.034,00	0,42

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,9500 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(33-35) Reg.S	XS2366832496		EUR	200	200	0 %	97,641	195.282,00	0,41
0,2500 % Bosnien und Herzegowina,Föder. DM-FLR Bds 1997(10-21) Reg.S B	XS0082227546		EUR	767	0	0 %	98,066	31.337,57	0,07
0,1530 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	200	0	0 %	95,670	191.340,00	0,40
0,1170 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564		EUR	200	0	0 %	95,486	190.972,00	0,40
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	200	0	0 %	107,093	214.186,00	0,45
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2005(20-35) Reg.S	XS0234082872		EUR	200	0	0 %	37,899	75.798,00	0,16
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576		EUR	200	200	0 %	100,499	200.998,00	0,42
0,3290 % CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	200	0	0 %	96,822	193.644,00	0,41
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	200	0	0 %	103,868	207.736,00	0,43
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(46-48) Reg.S	XS1796266754		EUR	200	0	0 %	100,838	201.676,00	0,42
5,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(29-31) Reg.S	XS2064786754		EUR	200	0	0 %	104,625	209.250,00	0,44
6,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(38-40) Reg.S	XS2064786911		EUR	200	0	0 %	107,066	214.132,00	0,45
0,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026		EUR	200	0	0 %	97,981	195.962,00	0,41
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	200	0	0 %	98,782	197.564,00	0,41
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR	200	200	0 %	103,488	206.976,00	0,43
0,1650 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	200	0	0 %	98,745	197.490,00	0,41
3,7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0		EUR	200	0	0 %	100,350	200.700,00	0,42
13,5000 % East Renewable AB EO-Bonds 2019(19/21)	NO0010852429		EUR	200	0	0 %	100,500	201.000,00	0,42
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138		EUR	200	200	0 %	101,463	202.926,00	0,42
5,8750 % Eramet S.A. EO-Obl. 2019(25/25)	FR0013461274		EUR	200	0	0 %	104,521	209.042,00	0,44
6,5000 % Eurohold Bulgaria A.D. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1731768302		EUR	200	200	0 %	95,488	190.976,00	0,40
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.18(18/22)	SE0011167972		EUR	200	0	0 %	100,692	201.384,00	0,42
5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23)	SE0012453835		EUR	200	0	0 %	101,110	202.220,00	0,42
10,2500 % Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	FI4000441860		EUR	200	0	0 %	109,257	218.514,00	0,46
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	200	200	0 %	103,647	207.294,00	0,43
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	200	0	0 %	49,696	99.392,00	0,21
3,8970 % Gaz Finance PLC EO-FLR LPN 20(25/Und.)Gazprom	XS2243636219		EUR	200	0	0 %	103,801	207.602,00	0,43
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	200	100	0 %	101,569	203.138,00	0,42
6,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054		EUR	200	0	0 %	102,900	205.800,00	0,43
0,9570 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	200	0	0 %	97,181	194.362,00	0,41
9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2256977013		EUR	160	0	0 %	109,176	174.681,60	0,37
5,9500 % Kamerun, Republik EO-Notes 2021(30-32) Reg.S	XS2360598630		EUR	200	200	0 %	98,097	196.194,00	0,41
1,7500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2021(41)	XS2309433899		EUR	200	0	0 %	102,642	205.284,00	0,43
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	200	0	0 %	102,155	204.310,00	0,43

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Landsbankinn hf. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1876547420		EUR	200	0	0 %	102,204	204.408,00	0,43
5,5000 % Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	200	200	0 %	103,550	207.100,00	0,43
2,0000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2239829216		EUR	180	0	0 %	97,769	175.984,20	0,37
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR	200	0	0 %	90,548	181.096,00	0,38
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	200	0	0 %	94,319	188.638,00	0,39
8,2500 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2028846363		EUR	200	0	0 %	113,650	227.300,00	0,48
3,7500 % Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	100	0	0 %	101,602	101.602,00	0,21
1,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893		EUR	200	0	0 %	97,808	195.616,00	0,41
4,2000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-Bonds 2019(29)	SI0022103855		EUR	200	0	0 %	96,500	193.000,00	0,40
3,5000 % Novo Banco S.A. EO-FLR Obl. 2021(23/24)	PTNOBIOM0014		EUR	200	200	0 %	99,451	198.902,00	0,42
2,4530 % Opus Securities S.A. EO-FLR Exch. Nts 2006(Und.)	XS0272723551		EUR	200	0	0 %	100,237	200.474,00	0,42
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	100	0	0 %	99,984	99.984,00	0,21
2,4570 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	200	0	0 %	97,739	195.478,00	0,41
2,8750 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2022388586		EUR	200	0	0 %	103,912	207.824,00	0,43
3,0000 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)	XS2321520525		EUR	100	100	0 %	103,622	103.622,00	0,22
5,5000 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/30)	XS2121408996		EUR	200	0	0 %	98,269	196.538,00	0,41
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	200	200	0 %	99,367	198.734,00	0,42
3,7500 % Pozavarovalnica Sava d.d. EO-FLR Bonds 2019(29/39)	XS2063427574		EUR	200	200	0 %	104,018	208.036,00	0,44
1,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2073758885		EUR	200	0	0 %	97,775	195.550,00	0,41
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2330503694		EUR	200	200	0 %	95,699	191.398,00	0,40
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530		EUR	200	0	0 %	104,334	208.668,00	0,44
5,3750 % Senegal, Republik EO-Bonds 2021(35-37) Reg.S	XS2333676133		EUR	200	200	0 %	98,989	197.978,00	0,41
2,0500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139		EUR	200	200	0 %	94,032	188.064,00	0,39
4,7500 % Srpska, Republik EO-Notes 2021(26) Reg.S	XS2332900682		EUR	200	200	0 %	104,425	208.850,00	0,44
2,5570 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	89,647	179.294,00	0,38
4,3750 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(23)	PTTAPBOM0007		EUR	200	0	0 %	93,795	187.590,00	0,39
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	200	0	0 %	97,431	194.862,00	0,41
5,2000 % Türkei, Republik EO-Notes 2018(26) INTL	XS1909184753		EUR	200	0	0 %	104,493	208.986,00	0,44
4,6250 % Türkei, Republik EO-Notes 2019(25)	XS1843443356		EUR	200	0	0 %	103,268	206.536,00	0,43
4,3750 % Türkei, Republik EO-Notes 2021(27) INTL	XS2361850527		EUR	200	200	0 %	99,306	198.612,00	0,42
6,7500 % Ukraine EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2015264778		EUR	200	0	0 %	108,762	217.524,00	0,46
4,3750 % Ukraine EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2010033343		EUR	200	0	0 %	92,796	185.592,00	0,39
6,6250 % BRIT Insurance Holdings Ltd. LS-FLR Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	200	200	0 %	96,878	225.481,21	0,47
1,5060 % AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	500	500	0 %	97,076	220.255,84	0,46

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,7500 % 4 Finance S.A. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1597294781		USD	200	200	0 %	100,021	172.628,58	0,36
8,3750 % Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY6726SAP66		USD	200	0	0 %	100,862	174.080,08	0,36
6,7500 % AES El Salvador Trust II DL-Notes 2013(13/23)Reg.S	USP06076AA49		USD	200	200	0 %	95,315	164.506,39	0,34
8,0000 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS2083302419		USD	200	0	0 %	102,835	177.485,33	0,37
3,6000 % Armenien, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2010028939		USD	200	0	0 %	94,905	163.798,76	0,34
6,6250 % Äthiopien, Demokrat. Bdsrep. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1151974877		USD	200	0	0 %	87,052	150.245,08	0,31
4,0000 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	200	0	0 %	99,428	171.605,11	0,36
5,8750 % Belarus, Republik DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2120091991		USD	200	0	0 %	94,305	162.763,20	0,34
0,0000 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	200	0	0 %	95,512	164.846,39	0,34
8,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-FLR Notes 2020(25/81) Reg.S	USN15516AF97		USD	250	0	0 %	115,074	248.261,13	0,52
4,6500 % Central Plaza Development Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(25/26)	XS2279594282		USD	200	0	0 %	97,265	167.871,94	0,35
2,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2337670694		USD	200	200	0 %	100,939	174.212,98	0,36
1,0000 % Debt & Asset Trading Corp. DL-Bonds 2013(13/25) Reg.S	USY2031QAA23		USD	200	0	0 %	91,387	157.726,96	0,33
6,4500 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY2R40TAB40		USD	200	0	0 %	97,669	168.569,21	0,35
6,5000 % Dilijan Finance B.V. DL-MTN LPN20(20/25)Ardshinbank	XS2080321198		USD	200	0	0 %	99,655	171.996,89	0,36
0,3750 % DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	200	0	0 %	96,035	165.749,05	0,35
6,0000 % DP World Salaam DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2158697255		USD	200	0	0 %	109,810	189.523,65	0,40
4,1250 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2356571559		USD	200	200	0 %	102,585	177.053,85	0,37
7,1250 % EBN Finance Company B.V. DL-Bonds 2021(26) Reg.S	XS2297197266		USD	200	0	0 %	99,688	172.053,85	0,36
8,7500 % Ecobank Transnational Inc. DL-FLR Notes 2021(31) Reg.S	XS2348420303		USD	200	200	0 %	101,503	175.186,40	0,37
5,8750 % Energuate Trust DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USG3040LAA01		USD	200	0	0 %	103,955	179.418,36	0,38
8,4500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1864522757		USD	200	0	0 %	110,650	190.973,42	0,40
6,6250 % Gabun DL-Bonds 2020(29-31) Reg.S	XS2113615228		USD	200	0	0 %	98,749	170.433,21	0,36
5,9500 % Garuda Indonesia Gl.Sukuk Ltd. DL-Trust Certificates 2015(23)	XS1238157181		USD	200	0	0 %	36,051	62.221,26	0,13
4,5985 % Gaz Finance PLC DL-FLR LPN 20(25/Und.) Gazprom	XS2243631095		USD	200	0	0 %	104,372	180.138,07	0,38
10,7500 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2015(28-30) Reg.S	XS1297557412		USD	200	0	0 %	120,950	208.750,43	0,44
7,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(27/29) Reg.S	XS2325748106		USD	200	0	0 %	95,707	165.182,95	0,35
4,7500 % GMR Hyderabad Intl Airport Ltd DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY3004WAC65		USD	200	0	0 %	100,019	172.625,13	0,36
4,8000 % GTLK Europe Capital DAC DL-Notes 2020(28) Reg.S	XS2249778247		USD	200	0	0 %	105,418	181.943,39	0,38
0,3750 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3	GB0004355490		USD	200	200	0 %	94,854	163.710,74	0,34
5,4500 % HPCL-Mittal Energy Ltd. DL-Notes 2019(23/26)	XS2052949968		USD	200	0	0 %	104,237	179.905,07	0,38
4,2500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 20(25/Und.)	XS2235973943		USD	200	200	0 %	84,473	145.793,92	0,30
5,5000 % India Toll Roads DL-Notes 2021(23/24) Reg.S	XS2301399205		USD	250	0	0 %	96,724	208.672,76	0,44
7,5000 % Inversiones Atlantida S.A. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP5865GAC44		USD	200	200	0 %	106,065	183.060,06	0,38

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB DL-Notes 2020(25)	XS2260457754		USD	200	0	0 %	104,382	180.155,33	0,38
6,3750 % Istanbul Metropolitan Municip. DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2010029234		USD	200	0	0 %	98,713	170.371,07	0,36
6,1250 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2015(26) Reg.S	XS1117279882		USD	200	0	0 %	108,158	186.672,42	0,39
7,2500 % Kenia, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1781710543		USD	200	0	0 %	110,171	190.146,70	0,40
6,3000 % Kenia, Republik DL-Notes 2021(33-34) Reg.S	XS2354781614		USD	200	200	0 %	98,917	170.723,16	0,36
6,1250 % KT21 T2 Company Ltd. DL-FLR Notes 2021(26/31)	XS2384355520		USD	200	200	0 %	103,434	178.519,16	0,37
6,4000 % Libanon, Republik DL-Med.-Term Nts 2016(23)	XS1419879686		USD	700	0	0 %	16,793	101.442,01	0,21
4,3750 % Light Serv.d.Elet.SA/Lt.Ene.SA DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP62763AB64		USD	200	200	0 %	100,029	172.642,39	0,36
9,5000 % Limak Iskenderun Ulus.Lim.Isle DL-Notes 2021(21/36)	XS2339789732		USD	200	200	0 %	101,753	175.617,88	0,37
9,8750 % Maldives Sukuk Issuance Ltd. DL-Trust Certs 2021(26) Reg.S	USG5852MAA02		USD	200	200	0 %	101,678	175.488,44	0,37
7,2500 % MC Brazil Downstream Trading DL-Notes 2021(21/23-31) Reg.S	USL626A6AA24		USD	200	200	0 %	100,921	174.181,91	0,36
8,8500 % Mongolian Mortgage Corp. DL-Notes 2021(24) Reg.S	USY6142GAB96		USD	200	0	0 %	99,009	170.881,95	0,36
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	200	0	0 %	107,194	185.008,63	0,39
7,3800 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2384701020		USD	200	200	0 %	100,976	174.276,84	0,36
2,9000 % Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2021(32/51) Reg.S	USJ54675BB86		USD	200	200	0 %	98,713	170.371,07	0,36
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	200	0	0 %	105,699	182.428,37	0,38
10,0000 % Oi S.A. DL-Notes 2018(25) Reg.S	USP7354PAA23		USD	200	0	0 %	94,009	162.252,33	0,34
4,8750 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C DL-Med.-T.Tr.Cts 2021(30)Reg.S	XS2351310482		USD	200	200	0 %	105,412	181.933,03	0,38
5,1250 % OQ SAOC DL-Med.-T.Notes 2021(28) Reg.S	XS2248458395		USD	200	200	0 %	101,468	175.125,99	0,37
5,8000 % Oryx Funding Ltd. DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2274511497		USD	200	0	0 %	106,075	183.077,32	0,38
5,9500 % Petron Corp. DL-FLR Nts 2021(26/Und.) Reg.S	XS2330597738		USD	200	200	0 %	104,028	179.544,36	0,38
7,5000 % Prumo Participac.Invest.S.A. DL-Notes 2019(19/31) Reg.S	USP7922DAB03		USD	200	0	0 %	111,890	168.195,90	0,35
4,4500 % PT Saka Energi Indonesia DL-Notes 2017(24) Reg.S	USY7140VAA80		USD	200	200	0 %	96,393	166.366,93	0,35
4,9500 % Qatar Reinsurance Company Ltd. DL-FLR Nts 2017(22/Und.)	XS1577847145		USD	200	0	0 %	101,780	175.664,48	0,37
5,5000 % Ruanda, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2373051320		USD	200	200	0 %	104,498	180.355,54	0,38
12,5000 % Saderea DAC DL-Notes 2014(15-26)	XS1136935506		USD	200	0	0 %	109,160	112.541,56	0,24
5,3750 % Sambia, Republik DL-Bonds 2012(22) Reg.S	XS0828779594		USD	200	0	0 %	75,193	129.777,36	0,27
8,5000 % Sambia, Republik DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1056386714		USD	200	0	0 %	78,596	135.650,67	0,28
8,9700 % Sambia, Republik DL-Bonds 2015(25-27) Reg.S	XS1267081575		USD	200	0	0 %	77,598	133.928,20	0,28
5,5000 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2021(21/31)	US80386WAD74		USD	200	0	0 %	102,609	177.095,27	0,37
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 2010(16-26)	XS0471464023		USD	250	0	0 %	100,489	97.557,93	0,20

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,4500 % SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2346954873		USD	200	200	0 %	99,027	170.913,01	0,36
6,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2015(25) Reg.S	USY8137FAE89		USD	200	0	0 %	63,481	109.563,34	0,23
6,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(24) Reg.S	USY8137FAN88		USD	200	0	0 %	64,382	111.118,40	0,23
7,0000 % SriLankan Airlines DL-Notes 2019(24)	XS2010609662		USD	200	0	0 %	61,975	106.964,10	0,22
9,3750 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(19-23)St.Sav.Bk Ukr.	XS1273033719		USD	400	0	0 %	104,735	54.229,38	0,11
9,6250 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(20-25)St.Sav.Bk Ukr.	XS1273034444		USD	200	0	0 %	108,248	65.389,71	0,14
6,2500 % State Road Ag.Ukr.(Ukravtodor) DL-Notes 2021(26-28) Reg.S	XS2357277149		USD	200	200	0 %	98,969	170.812,91	0,36
10,7750 % TBC Bank JSC DL-FLR Notes 19(24/Und.)REG.S	XS1843433126		USD	200	0	0 %	110,583	190.857,78	0,40
5,3750 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2274089288		USD	200	0	0 %	97,179	167.723,51	0,35
8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(28) Reg.S	XS1903485800		USD	200	0	0 %	115,510	199.361,41	0,42
4,9000 % TMBThanachart Bank.(Caym. Br.) DL-FLR Med.-T.Nts 19(24/Und.)	XS2084378798		USD	200	0	0 %	101,281	174.803,24	0,37
5,7500 % TransJamaican Highway Ltd. DL-Notes 2020(20-36) Reg.S	USP92649AA39		USD	150	0	0 %	100,512	128.764,88	0,27
5,7500 % Tunesische Republik DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1175223699		USD	200	0	0 %	84,944	146.606,83	0,31
5,8750 % Turkiye Sinai Kalkinma Bank.AS DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2281369301		USD	200	0	0 %	100,089	172.745,94	0,36
5,5000 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2386558113		USD	200	200	0 %	97,037	167.478,43	0,35
4,8500 % Uzauto Motors JSC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2330272944		USD	200	200	0 %	99,307	171.396,27	0,36
0,3375 % Westpac Banking Corp. DL-FLR-Notes 1986(91/Perp.)	GB0009573998		USD	200	200	0 %	94,741	163.515,71	0,34
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>219.320,00</b>	<b>0,46</b>
0,8100 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	250	0	0 %	87,728	219.320,00	0,46
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.480.669,44</b>	<b>30,29</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.238.271,94</b>	<b>29,78</b>
4,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS2056490423		EUR	200	0	0 %	108,699	217.398,00	0,45
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	200	0 %	98,691	197.382,00	0,41
5,5000 % Alpha Services and Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)	XS2307437629		EUR	200	0	0 %	103,714	207.428,00	0,43
1,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/27-38)	XS2177365017		EUR	179	0	0 %	35,603	63.691,27	0,13
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	180	0	0 %	36,515	65.657,62	0,14
3,3750 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)	XS1989708836		EUR	200	0	0 %	112,358	224.716,00	0,47
6,6250 % Bank of Cyprus Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)	XS2333239692		EUR	200	200	0 %	103,764	207.528,00	0,43
2,5000 % Bank of Cyprus PCL EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2355059168		EUR	200	200	0 %	98,525	197.050,00	0,41
5,3750 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2017(23) Reg.S	XS1649634034		EUR	200	0	0 %	46,233	92.466,00	0,19



# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2264871828		EUR	200	200	0	97,745	195.490,00	0,41
4,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2017(20/22)	XS1731657141		EUR	200	0	0	100,379	200.758,00	0,42
4,5000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2018(21/24)	XS1816296062		EUR	200	0	0	99,955	199.910,00	0,42
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849		EUR	200	200	0	96,438	192.876,00	0,40
3,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2357357768		EUR	100	100	0	98,887	98.887,00	0,21
6,0000 % HSV Fußball AG Anleihe v.2019 (21/21-26)	DE000A2TR0Y1		EUR	200	0	0	106,751	213.502,00	0,45
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Notes 2017(22)	XS1725734872		EUR	200	0	0	82,787	165.574,00	0,35
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	200	0	0	102,721	205.442,00	0,43
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	200	0	0	101,368	202.736,40	0,42
0,0000 % IuteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2378483494		EUR	200	200	0	102,650	205.300,00	0,43
5,5000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN1M1		EUR	200	0	0	105,250	210.500,00	0,44
7,1250 % Kondor Finance PLC EO-LPN 19(24) Naftogaz Ukraine	XS2027394233		EUR	200	0	0	101,275	202.550,00	0,42
3,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-FLR Nts 2019(24/59) Reg.S	XS2000504444		EUR	200	0	0	104,651	209.302,00	0,44
3,9510 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	200	200	0	50,970	101.940,00	0,21
8,9000 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	167	167	0	104,260	174.114,20	0,36
4,5000 % NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2018(2018/2022)	DE000A2LQP85		EUR	200	0	0	101,025	202.050,00	0,42
4,2500 % NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2020(2020/2025)	DE000A254T16		EUR	200	0	0	99,500	199.000,00	0,42
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	200	0	0	101,190	202.380,00	0,42
1,8520 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265		EUR	200	0	0	99,837	199.674,00	0,42
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508		EUR	200	0	0	94,308	188.616,00	0,39
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/28)	XS1568888777		EUR	200	0	0	101,173	202.346,00	0,42
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706		EUR	200	0	0	99,184	198.368,00	0,41
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	200	200	0	99,924	199.848,00	0,42
6,5000 % SV Werder Bremen GmbH&Co.KGaA Anleihe v.2021 (2023/2026)	DE000A3H3KP5		EUR	100	100	0	107,150	107.150,00	0,22
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836		EUR	200	200	0	99,353	198.706,00	0,42
5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005		EUR	200	0	0	83,094	166.188,00	0,35
0,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2111916198		EUR	200	0	0	99,236	198.471,34	0,42
5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1864948572		EUR	150	0	0	101,504	152.256,71	0,32
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	200	0	0	99,375	198.750,00	0,42
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	200	200	0	98,627	197.254,00	0,41
6,7500 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. DL-Notes 2017(17/24-29) Reg.S	USP0100VAB91		USD	200	0	0	104,505	180.367,62	0,38
7,1250 % AES Andes S.A. DL-FLR Notes 2019(24/79) Reg.S	USP0607LAC74		USD	200	0	0	106,178	183.255,09	0,38
6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA DL-Notes 2018(18/23)	XS1763161012		USD	200	0	0	57,466	99.181,91	0,21
6,2500 % Arion Bank hf. DL-FLR Med.-T.Nts 20(25/Und.)	XS2125141445		USD	200	0	0	100,785	173.947,19	0,36
4,6250 % Aruba DL-Notes 2012(12/21-23) Reg.S	USN06537AD10		USD	200	0	0	104,640	120.638,36	0,25
9,3900 % Autopistas del Nordeste KY Ltd DL-Notes 06(09/13-24.26) Reg.S	USG06703AA31		USD	500	250	0	107,100	205.086,79	0,43

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 30.09.2021	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
6,0000 % Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP06518AG23		USD		200	200	0 %	86,388	149.099,07	0,31
8,9500 % Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2020(20/32) Reg.S	USP06518AH06		USD		200	0	0 %	94,376	162.885,74	0,34
11,1250 % Bank of Georgia JSC DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1970667769		USD		200	0	0 %	110,506	190.724,89	0,40
8,2500 % Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	US066716AB78		USD		200	0	0 %	90,025	155.376,25	0,33
6,5000 % Barbados DL-Notes 2019(25-29) Reg.S	USP48864AQ80		USD		230	0	0 %	101,038	200.192,65	0,42
11,5000 % Bayport Management Ltd. DL-Bonds 2019(20/22)	NO0010856180		USD		200	0	0 %	98,746	170.428,03	0,36
4,9375 % Belize, Government Of... DL-Bonds 2013(30-34) Reg.S	USP16394AG62		USD		350	0	0 %	52,738	165.235,23	0,35
9,9500 % Biz Finance PLC DL-FLR LPN 19(24/29)Ukreximb.	XS2010039209		USD		200	0	0 %	102,770	177.373,14	0,37
4,5000 % Bolivien, Republik DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP37878AC26		USD		200	0	0 %	91,003	157.064,20	0,33
3,8750 % CBOM Finance PLC DL-LPN 21(21/26)Bk Moscow RegS	XS2384475930		USD		200	200	0 %	98,940	170.762,86	0,36
9,2500 % CITGO Holding Inc. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USU1719MAB47		USD		200	0	0 %	100,870	174.093,89	0,36
6,1250 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2019(29-31) Reg.S	USP3699PGK77		USD		200	0	0 %	102,832	177.480,15	0,37
6,7500 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1904731129		USD		200	0	0 %	95,104	164.142,22	0,34
5,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD		38	0	0 %	84,335	27.510,04	0,06
1,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(35) Reg.S	XS2214238441		USD		99	0	0 %	66,230	56.616,71	0,12
0,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD		45	0	0 %	59,251	23.213,63	0,05
Ecuador, Republik DL-Zero Notes 2020(30) Reg.S	XS2214239506		USD		11	0	0 %	53,294	4.921,00	0,01
6,3750 % El Salvador, Republik DL-Notes 2014(27) Reg.S	USP01012AT38		USD		200	0	0 %	74,848	129.181,91	0,27
4,6250 % Empr.P.E.E.H. Petroamazonas EP DL-FLR Notes 2017(19-21) Reg.S	XS1734077420		USD		400	0	0 %	99,760	28.811,14	0,06
4,5600 % Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP3711HAF66		USD		200	0	0 %	67,232	116.037,28	0,24
5,6250 % Honduras, Republik DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP5178RAD00		USD		150	0	0 %	104,568	135.357,27	0,28
12,0000 % International Airport Fin.S.A. DL-Notes 2019(19/20-33) Reg.S	USE6R69LAA27		USD		200	0	0 %	108,633	185.318,40	0,39
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 2006(06/20-28) Reg.S	XS0240295575		USD		250	0	0 %	96,795	169.671,08	0,35
6,1250 % JSC Georgia Capital DL-Notes 2018(24) Reg.S	XS1778929478		USD		200	0	0 %	102,864	177.535,38	0,37
6,0000 % Kongo, Republik DL-Bonds 2007(07/07-29)	XS0334989000		USD		300	0	0 %	81,681	112.498,17	0,24
1,0000 % Neuquen, Province of... DL-Notes 2017(24-30) Reg.S	USP7169GAA78		USD		207	0	0 %	62,908	112.135,63	0,23
8,7500 % Oi Movel S.A. DL-Notes 2021(24/26)	XS2370808318		USD		200	200	0 %	102,354	176.655,16	0,37
7,5000 % Pak. Water a.Power Dev.Auth. DL-Notes 2021(31)	XS2348591707		USD		200	200	0 %	99,221	171.247,84	0,36
7,3750 % Pakistan, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2322319638		USD		200	0	0 %	99,924	172.461,17	0,36
9,1250 % Pan Amer. Energy SL (Arg.Br.) DL-Notes 2021(25-27) Reg.S	USE7S78BAB82		USD		100	100	0 %	112,422	97.015,88	0,20
7,0000 % Panama Canal Railway Co. DL-Nts 2007(07/09-26) Reg.S	USG68828AA31		USD		300	0	0 %	104,849	135.992,45	0,28
7,5000 % PBR Kyiv Finance PLC DL-LPN 18(21-22)Reg.S Kiev	XS1743762558		USD		200	0	0 %	100,933	130.651,97	0,27
5,3750 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2007(07/27)	XS0294364954		USD		750	0	0 %	5,669	36.690,97	0,08
0,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S	US71656MAF68		USD		200	0	0 %	84,131	145.203,66	0,30
4,5000 % R.W.E.AP2 P.Ltd/O.J.P.Ltd/O.u. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USY7280PAA13		USD		200	200	0 %	102,091	176.201,57	0,37

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 2021(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885		USD	200	200	0 %	101,667	175.469,45	0,37
4,1250 % Samarco Mineracao S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP84050AA46		USD	200	0	0 %	66,024	113.952,36	0,24
7,7500 % Seplat Energy PLC DL-Bonds 2021(23/26) Reg.S	XS2325735897		USD	200	0	0 %	104,494	180.348,64	0,38
6,6700 % Société Générale S.A. DL-Credit Lkd MTN 2018(23)	XS1778819968		USD	200	0	0 %	103,530	178.684,85	0,37
9,2500 % Suriname, Republik DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP68788AA97		USD	200	0	0 %	68,173	117.661,37	0,25
9,8750 % Suriname, Republik DL-Notes 2019(20/20-23) Reg.S	USP68788AB70		USD	200	0	0 %	68,506	118.236,11	0,25
7,1250 % Tadschikistan DL-Notes 2017(25-27) Reg.S	XS1676401414		USD	200	0	0 %	90,314	155.875,04	0,33
8,8750 % Telecom.Serv.o.Trin.& Tob.Ltd DL-Notes 2019(19/27-29) Reg.S	USP90301AA32		USD	200	0	0 %	107,184	184.991,37	0,39
6,0000 % Trinidad Petroleum Hldgs Ltd. DL-Notes 2007(07/10-22) Reg.S	USP78954AA52		USD	800	0	0 %	100,605	57.878,84	0,12
9,7500 % Trinidad Petroleum Hldgs Ltd. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USP9401BAA28		USD	200	0	0 %	112,203	193.653,78	0,41
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>242.397,50</b>	<b>0,51</b>
1,4550 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250	0	0 %	96,959	242.397,50	0,51
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.287.996,96</b>	<b>2,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.287.996,96</b>	<b>2,69</b>
0,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2005(17-20) Reg.S	XS0234085461		EUR	650	0	0 %	42,153	45.658,72	0,10
4,4500 % Adani Abbot Point Term.Pty Ltd DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USQ0102FAD70		USD	200	0	0 %	96,501	166.553,33	0,35
4,6648 % Avenir II B.V. DL-FLR Notes 2018(23)	PTAVBBOT0002		USD	200	0	0 %	99,287	85.680,88	0,18
6,9270 % Avenir Iss.II (Ireland) DAC DL-M.-T.LPN 2020(20-/27)Angola	PTAVDAOT0001		USD	200	0	0 %	94,452	128.084,65	0,27
0,0000 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2011(19-21) Reg.S	XS0584493349		USD	300	0	0 %	52,021	44.896,62	0,09
7,0000 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU17185AF31		USD	200	0	0 %	102,604	177.086,64	0,37
7,0000 % Empr.Prov.d. Ener.de Cordoba DL-Bonds 2017(19-22)	AREPEC320012		USD	170	0	0 %	23,643	8.671,28	0,02
7,7500 % Georgia Global Utilities JSC DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2208644059		USD	300	0	0 %	106,758	276.384,19	0,58
3,5000 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-Notes 2017(24) Reg.S	XS1678463784		USD	202	0	0 %	100,879	175.850,52	0,37
0,0000 % Libanon, Republik DL-Med.-Term Nts 2006(21)Reg.S	XS0250882478		USD	200	0	0 %	17,273	29.811,87	0,06
5,0000 % Mosambik, Republik DL-Notes 2019(31) Reg.S	XS2051203862		USD	200	0	0 %	86,515	149.318,26	0,31
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>46.415.829,49</b>	<b>97,09</b>

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-187.346,22	-0,39
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	294.815,44	0,62
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	294.815,44	0,62
FUTURE EURO-BOBL 12.21 EUREX		185	EUR	-5.500.000				51.700,00	0,11
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX		185	EUR	-4.000.000				125.200,00	0,26
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT		362	USD	-3.000.000				45.103,04	0,09
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 12.21 CBOT		362	USD	-10.000.000				72.812,40	0,15
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-482.161,66	-1,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	-482.161,66	-1,01
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 12.21 CME		352	CHF	875.000			CHF 1,080	-6.962,44	-0,01
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 12.21 CME		352	GBP	250.000			GBP 0,861	189,11	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	22.000.000			USD 1,160	-475.388,33	-0,99
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	390.169,82	0,82
<b>Bankguthaben</b>							EUR	390.169,82	0,82
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	229.192,49			% 100,000	229.192,49	0,48
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	41.781,84			% 100,000	38.658,26	0,08
			GBP	7.629,19			% 100,000	8.878,38	0,02
			USD	131.455,07			% 100,000	113.440,69	0,24

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.518.244,15</b>	<b>3,18</b>
Zinsansprüche			EUR	854.027,02				854.027,02	1,79
Quellensteueransprüche			EUR	529,28				529,28	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	663.687,85				663.687,85	1,39
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-329.995,50</b>	<b>-0,69</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-219,14				-219,14	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.697,32				-46.697,32	-0,10
Performance Fee			EUR	-237.142,26				-237.142,26	-0,50
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.286,48				-12.286,48	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-25.150,30				-25.150,30	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>47.806.901,74</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK P</b>									
Anteilwert							EUR	94,23	
Ausgabepreis							EUR	96,11	
Rücknahmepreis							EUR	94,23	
Anzahl Anteile							STK	96.665	

## Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK I</b>									
Anteilwert							EUR	94,63	
Ausgabepreis							EUR	94,63	
Rücknahmepreis							EUR	94,63	
Anzahl Anteile							STK	408.933	

#### 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.

# Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2021	
CHF	(CHF)	1,0808000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8593000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1588000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade

## Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
8,2500 % Angola, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1819680288	USD	0	200	
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	200	200	
6,5000 % Asahi Mutual Life Insur. Co. DL-FLR Notes 2018(18/Und.)	XS1852563086	USD	0	200	
4,7500 % Bank Muscat (SAOG) DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2310799809	USD	0	200	
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	0	200	
5,5000 % BBK B.S.C. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2017807301	USD	0	200	
5,7500 % Benin, Republik EO-Bonds 2019(24-26) Reg.S	XS1963478018	EUR	0	200	
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116	EUR	0	200	
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123	EUR	0	200	
7,2500 % Development Bank of Mongolia DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY2056PAA40	USD	0	200	
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336	EUR	0	200	
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56	EUR	200	200	
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	EUR	0	200	
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR00140046Y4	EUR	200	200	
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	0	160	
1,3750 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(21/51)	BE6328904428	EUR	100	100	
6,9500 % Gabun DL-Bonds 2015(25) Reg.S	XS1245960684	USD	0	200	
3,5000 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 21(31)Gazprom RegS	XS2363250833	USD	200	200	
4,0000 % Georgian Railway JSC DL-Notes 2021(28) Reg.S	XS2340149439	USD	200	200	
2,7500 % Georgien DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2334109423	USD	300	300	
7,6250 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(27-29) Reg.S	XS1821416234	USD	0	200	
4,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL48008AB91	USD	0	300	
8,2500 % Inversiones Atlantida S.A. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USP5865GAA87	USD	0	200	
6,7520 % Irak, Republik DL-Notes 2017(23) Reg.S	XS1662407862	USD	0	200	
9,5000 % Kamerun, Republik DL-Notes 2015(23-25) Reg.S	XS1313779081	USD	0	200	
7,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	XS1843435840	USD	0	200	
1,1250 % Kroatien, Republik EO-Notes 2021(33)	XS2309428113	EUR	0	200	
7,0000 % Malediven, Republik DL-Bonds 2017(22)	XS1617562290	USD	0	200	
7,0000 % Metalcorp Group S.A. EO-Anleihe 2017(20/22)	DE000A19MDV0	EUR	0	200	
9,7500 % Mongolian Mortgage Corp. DL-Notes 2019(22) Reg.S	USY6142GAA14	USD	0	200	
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899	EUR	200	200	



## Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert 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
7,6250 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1910826996	USD	0	200	
8,7470 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(31)Reg.S	XS1910827887	USD	0	200	
5,7500 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Ba DL-Notes 2019(24)	XS2083131859	USD	0	200	
3,7500 % OCP S.A. DL-Bonds 2021(31/31) Reg.S	XS2355149316	USD	200	200	
5,3500 % Olam International Ltd. DL-FLR MTN 2016(21/Und.)	XS1452359521	USD	0	200	
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	FR0013533031	EUR	0	200	
6,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1805476659	USD	0	200	
4,6000 % Petron Corp. DL-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1740858540	USD	0	200	
9,7500 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/29)	XS2018638648	EUR	0	200	
1,1250 % Polski Koncern Naftowy Orlen EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573	EUR	100	100	
8,5000 % R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/23)	DE000A19WVN8	EUR	0	200	
5,8750 % ReNew Power Private Ltd. DL-Notes 2020(20/23-27) Reg.S	USY7279WAA90	USD	0	200	
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2320533131	EUR	0	200	
6,6250 % Ruanda, Republik DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0925613217	USD	0	200	
3,9790 % RZB Finance (Jersey) III Ltd. EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	XS0193631040	EUR	0	200	
5,5000 % San Miguel Corp. DL-FLR Med.T.Nts 2020(25/Und.)	XS2207320701	USD	0	200	
3,8500 % SCF Capital DAC DL-Ln Prt.Nts 2021(28)Sovcom	XS2325559396	USD	200	200	
1,6500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2308620793	EUR	0	200	
7,0000 % SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2239056174	USD	0	200	
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514	EUR	100	100	
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203	EUR	0	200	
6,5000 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	XS2266963003	USD	0	200	
2,5000 % Vattenfall AB LS-FLR Notes 2021(21/83)	XS2355631693	GBP	200	200	
6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank DL-Bonds 2019(22)	XS2027359756	USD	0	200	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380	EUR	0	200	

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

7,9500 % Aes Andres Domicana Ltd./Itabo DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USN01008AB21	USD	0	200	
3,7980 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S	XS2343007170	USD	200	200	
2,7500 % Ansaldo Energia S.p.A. EO-Notes 2017(24)	XS1624210933	EUR	0	200	
6,2500 % Athora Netherlands N.V. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1717202490	USD	0	200	
9,0000 % Bonitron DAC DL-LPN 20(20/25) Eurotorg RegS	XS2243344434	USD	0	200	

## Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert 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
4,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2020(27/Und.)	XS2202900424	EUR	0	200	
Ecuador Social Bond S.à.r.l. DL-Zo Nts 20(20/20-35) B Reg.S	XS2106053551	USD	0	200	
3,7000 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T. Notes 2021(31)	XS2356219084	USD	200	200	
5,5000 % Empresa Electrica Cochrane SpA DL-Notes 2019(19/20-27) Reg.S	USP3713CAB48	USD	0	200	
4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2019(23)	XS2066225124	EUR	0	200	
0,0600 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127	EUR	0	200	
6,9500 % Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2011(21) Reg.S	USP56226AC09	USD	0	200	
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172	EUR	200	200	
8,5000 % Metalcorp Group S.A. EO-Schuldv. 2021(23/26)	DE000A3KRAP3	EUR	200	200	
5,2500 % nogaholding Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(29)Reg.S	XS2328888149	USD	200	200	
8,2500 % Pakistan, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1056560920	USD	0	200	
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237	EUR	0	100	
2,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	XS2272358024	EUR	0	200	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	0	200	

#### Neuemissionen

#### Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

#### Verzinsliche Wertpapiere

7,9500 % AES Andres B.V./Domi.Pwr Part. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USN01008AA48	USD	146	146	
7,9500 % Empresa Generad.d.El.Itabo SA DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP3759TAA45	USD	54	54	

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % African Bank Ltd. SF-Medium-Term Notes 2016(21)	CH0310140584	CHF	0	200	
0,0000 % BA-CA Finance (Cayman) Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2004(11/Und.)	DE000A0DD4K8	EUR	0	200	
8,5000 % Brooge Petr.a.Gas Inv.Co. DL-Bonds 2020(20/25)	NO0010893076	USD	290	290	
4,2540 % C10-EUR Capital SPV Ltd. EO-FLR Bonds 2007(17/Und.)	XS0300179198	EUR	0	200	
6,8750 % Demokratische Volksrep. Laos DL-Bonds 2019(20/21) Reg.S	USY52081AA71	USD	0	200	
1,7500 % Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	0	200	

## Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,0000 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Med-T.Nts 2007(12/Und.)	DE000A0NTT1	EUR	0	200	
3,1000 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 2014(21) 40	AT0000A15MC4	EUR	0	130	
0,4600 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587	EUR	0	200	
6,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Credit Lkd MTN 2019(21)	XS1879185616	USD	0	200	
8,6250 % Permanent TSB PLC EO-FLR Nts 2015(21/Und.) Reg.S	XS1227057814	EUR	0	200	
0,3438 % Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550	USD	0	200	

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

41.674,25

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE EO/LS, CROSS RATE EO/SF)

EUR

23.180,19

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

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

**Halbjahresbericht  
Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK P</b>	keine	2,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK I</b>	100.000	0,00	0,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,39

### Sonstige Angaben

#### Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK P

Anteilwert	EUR	94,23
Ausgabepreis	EUR	96,11
Rücknahmepreis	EUR	94,23
Anzahl Anteile	STK	96.665

#### Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK I

Anteilwert	EUR	94,63
Ausgabepreis	EUR	94,63
Rücknahmepreis	EUR	94,63
Anzahl Anteile	STK	408.933

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

## **Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	9. April 2018
Anteilklasse P	3. April 2018

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	0,00%
Anteilklasse P	2,00%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.00,00
Anteilklasse P	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	0,30%
Anteilklasse P	0,80%

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,0275%
Anteilklasse P	0,0275%

#### Anlageberatungs-Vergütung

Anteilklasse I	0,21%
Anteilklasse P	0,21%

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I & P

Bis zu 20% der vom Fonds / von der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (3M EURIBOR® + 2,5%) mit Negativvortrag.

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse P	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2H7NS / DE000A2H7NS5
Anteilklasse P	A2H7NT / DE000A2H7NT3

# Halbjahresbericht

## Capitulum Rentenstrategie optimiert 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100  
Telefax: 089 / 55878 464  
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

#### 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 8222838 10  
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