

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	55.859.035,47	101,18
1. Aktien	194.094,02	0,35
Großbritannien	194.094,00	0,35
Norwegen	0,02	0,00
2. Anleihen	52.719.669,30	95,49
< 1 Jahr	10.870.342,84	19,69
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	11.068.567,53	20,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.290.575,67	18,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.030.832,27	23,60
>= 10 Jahre	7.459.350,99	13,51
3. Derivate	245.973,34	0,45
4. Bankguthaben	634.402,34	1,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.064.896,47	3,74
II. Verbindlichkeiten	-650.106,38	-1,18
III. Fondsvermögen	55.208.929,09	100,00

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	52.913.763,32	95,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.891.902,82	61,39
Aktien							EUR	194.094,00	0,35
Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	200	0	0 %	97,047	194.094,00	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	33.697.808,82	61,04
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237		CHF	200	0	0 %	92,924	197.458,56	0,36
5,3340 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581		CHF	200	0	0 %	100,524	213.608,16	0,39
4,0725 % VTB Capital S.A. SF-FLR MTN LPN 14(19/24)/VTB Bk	CH0248531110		CHF	200	0	0 %	16,000	33.999,15	0,06
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26)	NO0011128316		EUR	200	0	0 %	96,682	193.364,00	0,35
2,9270 % AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	200	0	0 %	80,689	161.378,00	0,29
1,4250 % AEGON Ltd. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		EUR	227	227	0 %	76,719	174.067,82	0,32
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850		EUR	200	0	0 %	88,842	177.684,00	0,32
4,9340 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	250	250	0 %	95,904	239.760,00	0,43
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(26)Reg.S	XS1807306300		EUR	200	0	0 %	97,343	194.686,00	0,35
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328		EUR	200	0	0 %	83,804	167.608,00	0,30
4,7500 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(25)Reg.S	XS1980065301		EUR	200	0	0 %	99,506	199.012,00	0,36
6,3750 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS1980255936		EUR	200	0	0 %	83,998	167.996,00	0,30
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224		EUR	200	200	0 %	113,750	227.500,00	0,41
3,5000 % Albanien, Republik EO-Notes 2021(31) Reg.S	XS2406936075		EUR	200	0	0 %	94,683	189.366,00	0,34
5,9000 % Albanien, Republik EO-Treasury Nts 2023(28) Reg.S	XS2636412210		EUR	200	0	0 %	104,783	209.566,00	0,38
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	35	0	0 %	62,564	21.826,08	0,04
5,3750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2024(27/28)	XS2822574245		EUR	200	200	0 %	102,169	204.338,00	0,37
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	200	0	0 %	86,985	173.970,00	0,32
2,6820 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	200	0	0 %	93,232	186.464,00	0,34
3,6400 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	200	200	0 %	93,130	186.260,00	0,34
4,5782 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	200	0	0 %	96,814	193.628,00	0,35
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	200	200	0 %	95,359	190.718,00	0,35
2,9230 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	200	0	0 %	93,042	186.084,00	0,34
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	200	200	0 %	93,909	187.818,00	0,34
0,0000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	200	0	0 %	85,958	171.916,00	0,31
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220		EUR	200	0	0 %	99,001	198.002,00	0,36

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,3080 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584		EUR	200	200	0 %	101,555	203.110,00	0,37
6,3750 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2019(26) Reg.S	XS2023698553		EUR	200	0	0 %	90,553	181.106,00	0,33
4,8750 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(30-32) Reg.S	XS2278994418		EUR	200	0	0 %	89,511	179.022,00	0,32
4,9500 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(33-35) Reg.S	XS2366832496		EUR	200	0	0 %	84,245	168.490,00	0,31
6,8750 % Benin, Republik EO-Bonds 2021(50-52) Reg.S	XS2286298711		EUR	200	0	0 %	84,113	168.226,00	0,30
1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2239091080		EUR	200	0	0 %	79,867	159.734,00	0,29
1,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2243355554		EUR	200	0	0 %	67,500	135.000,00	0,24
4,9215 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	1.300	0	0 EUR	126,220	164.086,00	0,30
7,5000 % BOI Finance B.V. EO-Notes 2022(27) Reg.S	XS2348767083		EUR	200	0	0 %	94,721	189.442,00	0,34
2,9340 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	200	200	0 %	92,630	185.260,00	0,34
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	200	0	0 %	83,363	166.726,00	0,30
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116		EUR	200	0	0 %	99,439	198.878,00	0,36
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576		EUR	200	0	0 %	91,657	183.314,00	0,33
7,5000 % CEC Bank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2574275280		EUR	200	0	0 %	103,410	206.820,00	0,37
1,6250 % Citadele banka EO-FLR Preferred Nts 21(25/26)	XS2393742122		EUR	200	0	0 %	95,657	191.314,00	0,35
2,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 2005(11/Und.)	FR0010167296		EUR	175	175	0 %	91,900	160.825,00	0,29
3,0200 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	200	0	0 %	93,443	186.886,00	0,34
3,0540 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010203026		EUR	200	200	0 %	91,544	183.088,05	0,33
3,5929 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	200	0	0 %	94,550	189.100,00	0,34
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(28-30) Reg.S	XS1793329225		EUR	200	0	0 %	95,542	191.084,00	0,35
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2018(46-48) Reg.S	XS1796266754		EUR	200	0	0 %	82,566	165.132,00	0,30
5,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(29-31) Reg.S	XS2064786754		EUR	200	0	0 %	94,882	189.764,00	0,34
6,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2019(38-40) Reg.S	XS2064786911		EUR	200	0	0 %	88,683	177.366,00	0,32
0,0000 % Crédit Industriel et Com.(CIC) EO-FLR Obl. 1987(94/Und.)	FR0000584377		EUR	200	200	0 %	83,000	166.000,00	0,30
0,0000 % Crédit Industriel et Com.(CIC) EO-FLR Obl. 1990(99/Und.)	FR0000165847		EUR	200	200	0 %	92,988	185.976,00	0,34
2,9770 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	200	200	0 %	91,548	183.096,00	0,33
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	200	200	0 %	99,822	199.644,00	0,36
2,9120 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	200	0	0 %	83,990	167.980,00	0,30
2,9310 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	200	0	0 %	83,956	167.912,00	0,30
7,8750 % Eesti Energia AS EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824761188		EUR	200	200	0 %	104,435	208.870,00	0,38
3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	200	200	0 %	95,571	191.142,00	0,35
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	FR0014003S56		EUR	200	0	0 %	93,703	187.406,00	0,34
1,8160 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31)	XS2304675791		EUR	200	0	100 %	86,393	172.786,00	0,31
5,8750 % EPH Financing International as EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2822505439		EUR	200	200	0 %	104,483	208.966,00	0,38
7,0000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400HZE3		EUR	200	0	0 %	102,422	204.844,00	0,37
6,5000 % Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400QC85		EUR	200	200	0 %	99,927	199.854,00	0,36

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	300	0	0 %	90,111	270.333,00	0,49
1,6250 % Eustream A.S. EO-Notes 2020(20/27)	XS2190979489		EUR	200	0	0 %	92,768	185.536,00	0,34
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260		EUR	200	200	0 %	100,338	200.676,00	0,36
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	200	200	0 %	76,467	152.934,00	0,28
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	200	0	0 %	90,292	180.584,00	0,33
2,2220 % HSBC Continental Europe S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000585333		EUR	201	201	0 %	93,000	186.683,55	0,34
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2904557316		EUR	200	200	0 %	101,489	202.978,00	0,37
4,8450 % IKB Funding Trust I EO-FLR Tr.P.Secs 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	200	0	0 %	72,583	145.166,00	0,26
10,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S	XS2835773255		EUR	100	100	0 %	108,353	108.353,00	0,20
11,0000 % luteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(21/26)	XS2378483494		EUR	100	0	100 %	96,785	96.785,00	0,18
5,9500 % Kamerun, Republik EO-Notes 2021(30-32) Reg.S	XS2360598630		EUR	200	0	0 %	81,252	162.504,00	0,29
1,7500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2021(41)	XS2309433899		EUR	200	0	0 %	80,939	161.878,00	0,29
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	200	0	0 %	98,015	196.030,00	0,36
2,0000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2239829216		EUR	180	0	0 %	89,711	161.479,80	0,29
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232		EUR	200	0	0 %	94,119	188.238,00	0,34
4,0340 % mBank S.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	XS2907137736		EUR	200	200	0 %	100,078	200.156,00	0,36
8,6250 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2701655677		EUR	180	0	0 %	106,675	192.015,00	0,35
2,5500 % Montenegro, Republik EO-Notes 2019(29/29) Reg.S	XS2050982755		EUR	200	0	0 %	90,775	181.550,00	0,33
2,8750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2020(27/27) Reg.S	XS2270576700		EUR	200	0	0 %	94,539	189.078,00	0,34
12,4050 % Multitude PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	200	0	0 %	102,920	205.840,00	0,37
5,8750 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2790334184		EUR	200	0	0 %	104,338	208.676,00	0,38
3,5000 % NET4GAS s.r.o. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1090449627		EUR	200	0	0 %	91,732	183.464,00	0,33
6,5000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2018(2021/2024)	DE000A2NBR88		EUR	200	200	0 %	99,000	198.000,00	0,36
2,7280 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	200	200	0 %	79,881	159.762,00	0,29
5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	XS2825500593		EUR	200	200	0 %	102,784	205.568,00	0,37
3,6750 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2020(26) Reg.S	XS2181690665		EUR	200	0	0 %	98,439	196.878,00	0,36
1,6250 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2021(27/28) Reg.S	XS2310118893		EUR	200	0	0 %	89,725	179.450,00	0,33
6,9600 % Nordmazedonien, Republik EO-Bonds 2023(26/27) Reg.S	XS2582522681		EUR	200	0	0 %	104,582	209.164,00	0,38
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	200	0	0 %	82,625	165.250,00	0,30
6,5690 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	200	0	0 %	97,969	195.938,00	0,35
3,0000 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)	XS2321520525		EUR	200	0	0 %	98,019	196.038,00	0,36
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	200	0	0 %	91,685	183.370,00	0,33
3,7500 % Pozavarovalnica Sava d.d. EO-FLR Bonds 2019(29/39)	XS2063427574		EUR	200	0	0 %	89,412	178.824,00	0,32
1,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2073758885		EUR	200	0	0 %	85,813	171.626,00	0,31
3,3400 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	200	200	0 %	75,551	151.102,00	0,27
3,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2434895806		EUR	200	0	0 %	88,405	176.810,00	0,32

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bonds 2018(26-28) Reg.S	XS1790104530		EUR	200	0	0 %	93,680	187.360,00	0,34
5,3750 % Senegal, Republik EO-Bonds 2021(35-37) Reg.S	XS2333676133		EUR	200	0	0 %	73,775	147.550,00	0,27
2,0500 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(36)Reg.S	XS2388562139		EUR	200	0	0 %	74,661	149.322,00	0,27
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850		EUR	200	0	0 %	99,313	198.626,00	0,36
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514		EUR	200	0	100 %	81,188	162.376,00	0,29
4,7500 % Srpska, Republik EO-Notes 2021(26) Reg.S	XS2332900682		EUR	200	0	0 %	98,753	197.506,00	0,36
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	200	0	0 %	114,019	228.038,00	0,41
6,4450 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	200	0 %	96,164	192.328,00	0,35
2,9930 % Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675		EUR	200	200	0 %	82,792	165.584,00	0,30
5,3750 % Usbekistan, Republik EO-Med.-Term Nts 2024(27)Reg.S	XS2827786455		EUR	200	200	0 %	100,856	201.712,00	0,37
7,8620 % Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	XS2708134023		EUR	200	0	0 %	110,066	220.132,00	0,40
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	XS2342732646		EUR	200	0	0 %	92,014	184.028,00	0,33
6,7000 % Zavarovalnica Triglav d.d. EO-FLR Bonds 2024(34/45)	XS2848005166		EUR	200	200	0 %	102,414	204.828,00	0,37
3,6757 % BRIT Insurance Holdings Ltd. LS-FLR Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	200	0	0 %	82,127	197.468,14	0,36
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43		GBP	200	0	0 %	100,101	240.685,26	0,44
9,5330 % LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	200	200	0 %	102,058	245.390,72	0,44
1,5060 % AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	500	0	0 %	86,642	196.582,13	0,36
0,4960 % AEGON Ltd. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	500	500	0 %	69,650	158.028,96	0,29
8,3750 % Administr. of Papua New Guinea DL-Notes 2018(28) Reg.S	USY6726SAP66		USD	200	0	0 %	97,936	175.528,27	0,32
4,1363 % AEGON Ltd. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	200	0	0 %	79,032	141.647,10	0,26
8,1500 % AES Andes S.A. DL-FLR Nts 2024(24/55) Reg.S	USP0091LAC02		USD	200	200	0 %	103,470	185.446,72	0,34
5,7500 % African Development Bank DL-FLR Notes 2024(34/Und.)	US008281BF39		USD	200	0	0 %	99,531	178.386,95	0,32
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	200	0	0 %	76,081	136.358,10	0,25
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD	200	0	0 %	89,925	161.170,36	0,29
3,6000 % Armenien, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2010028939		USD	200	0	0 %	85,325	152.925,89	0,28
6,6250 % Äthiopien, Demokrat. Bdsrep. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1151974877		USD	200	0	0 %	77,891	139.602,11	0,25
4,4500 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764		USD	200	0	0 %	93,905	168.303,61	0,30
4,5000 % AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	200	0	0 %	92,331	165.482,57	0,30
5,6083 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	200	0	0 %	85,068	152.465,27	0,28
5,7500 % Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1175223699		USD	200	0	0 %	97,092	174.015,59	0,32
13,0000 % Bayport Management Ltd. DL-Bonds 2022(22/25)	NO0012496688		USD	200	13	13 %	40,479	72.549,51	0,13
2,6150 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 21(31) Ser.13	XS2305729175		USD	200	200	0 %	74,258	133.090,81	0,24
6,9900 % Braskem Idesa S.A.P.I. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP1850NAB75		USD	200	0	0 %	78,989	141.570,03	0,26
2,7500 % Burgan Bank K.P.S.C. DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491		USD	200	200	0 %	93,730	167.989,96	0,30
4,6500 % Central Plaza Development Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(25/26)	XS2279594282		USD	200	0	0 %	96,473	172.906,17	0,31
6,4500 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY2R40TAB40		USD	200	0	0 %	103,171	184.910,83	0,33

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,5000 % Dilijan Finance B.V. DL-MTN LPN20(20/25)Ardshinbank	XS2080321198		USD	200	0	0 %	99,608	178.524,96	0,32
4,1250 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2356571559		USD	200	0	0 %	91,608	164.186,76	0,30
7,1250 % EBN Finance Company B.V. DL-Bonds 2021(26) Reg.S	XS2297197266		USD	200	0	0 %	95,723	171.561,97	0,31
8,7500 % Ecobank Transnational Inc. DL-FLR Notes 2021(31) Reg.S	XS2348420303		USD	200	0	0 %	100,425	179.989,25	0,33
5,8750 % Energuate Trust DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USG3040LAA01		USD	200	0	0 %	98,678	176.858,14	0,32
8,4500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1864522757		USD	200	0	0 %	105,985	189.954,30	0,34
5,8750 % Far East Horizon Ltd. DL-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2886144232		USD	200	200	0 %	99,484	178.302,72	0,32
6,9500 % Gabun DL-Bonds 2015(25) Reg.S	XS1245960684		USD	200	0	0 %	94,124	168.696,12	0,31
7,0000 % Gabun DL-Bonds 2021(29-31) Reg.S	XS2407752711		USD	200	0	0 %	77,422	138.761,54	0,25
6,5000 % Garuda Indonesia Gl.Sukuk Ltd. DL-Notes 2022(22/31)	XS2572292626		USD	33	0	0 %	64,757	19.113,08	0,03
4,0000 % Georgian Railway JSC DL-Notes 2021(28) Reg.S	XS2340149439		USD	200	200	0 %	90,711	162.579,08	0,29
2,7500 % Georgien DL-Notes 2021(26) Reg.S	XS2334109423		USD	200	200	0 %	94,758	169.832,42	0,31
10,7500 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2015(28-30) Reg.S	XS1297557412		USD	200	0	0 %	68,892	123.473,43	0,22
0,0000 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 2021(25) Reg.S	XS2325742166		USD	200	0	0 %	43,874	78.634,29	0,14
7,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(27/29) Reg.S	XS2325748106		USD	200	0	0 %	52,838	94.700,24	0,17
7,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-Term Nts20(33-35)Reg.S	XS2115141751		USD	200	0	0 %	53,081	95.135,76	0,17
4,3000 % Greenko Power II Ltd. DL-Notes 2021(21/22-28) Reg.S	USV3855MAA54		USD	200	0	0 %	94,305	146.625,30	0,27
10,1760 % HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	172	0	0 %	130,414	201.014,50	0,36
4,2500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 20(25/Und.)	XS2235973943		USD	200	0	0 %	98,560	176.646,65	0,32
4,5000 % India Clean Energy Holdings DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USV4605MAA63		USD	200	0	0 %	94,725	169.773,28	0,31
7,5000 % Inversiones Atlantida S.A. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP5865GAC44		USD	200	0	0 %	97,051	173.942,11	0,32
5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB DL-Notes 2020(25)	XS2260457754		USD	200	200	0 %	98,375	176.315,08	0,32
10,5000 % Istanbul Metropolitan Municip. DL-Notes 2023(28/28) Reg.S	XS2730249997		USD	200	0	0 %	109,946	197.053,50	0,36
7,5000 % Jordanien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(29)Reg.S	XS2602742285		USD	200	0	0 %	101,509	181.932,07	0,33
4,9500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2199321113		USD	200	200	0 %	98,752	176.990,77	0,32
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	200	0	0 %	98,822	177.116,23	0,32
7,2500 % Kenia, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1781710543		USD	200	0	0 %	96,412	172.796,85	0,31
6,3000 % Kenia, Republik DL-Notes 2021(33-34) Reg.S	XS2354781614		USD	200	0	0 %	81,867	146.728,20	0,27
6,1250 % KT21 T2 Company Ltd. DL-FLR Notes 2021(26/31)	XS2384355520		USD	200	0	0 %	99,741	178.763,33	0,32
9,5000 % Limak Iskenderun Ulus.Lim.Isle DL-Notes 2021(21/36)	XS2339789732		USD	200	0	0 %	94,128	166.706,08	0,30
9,8750 % Maldives Sukuk Issuance Ltd. DL-Trust Certs 2021(26) Reg.S	USG5852MAA02		USD	200	0	0 %	78,763	141.164,98	0,26
7,2500 % MC Brazil Downstream Trading DL-Notes 2021(21/23-31) Reg.S	USL626A6AA24		USD	200	0	0 %	85,734	143.793,20	0,26
11,5000 % Mongolian Mortgage Corp. DL-Notes 2024(27) Reg.S	XS2744911756		USD	210	0	0 %	99,547	187.336,41	0,34
7,2500 % Montenegro, Republik DL-Notes 2024(31) Reg.S	XS2779850630		USD	200	0	0 %	104,856	187.930,82	0,34
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	200	0	0 %	99,252	177.886,91	0,32
4,8500 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. DL-Notes 2020(20/25)	XS2242418957		USD	200	0	0 %	98,703	176.902,95	0,32

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,5000 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. DL-Notes 2024(24/29)	XS2853544398		USD	200	200	0 %	102,205	183.179,50	0,33
6,8750 % National Power Co. Ukrenergo DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2404309754		USD	200	0	0 %	64,165	115.001,34	0,21
7,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2384701020		USD	200	0	0 %	85,221	152.739,49	0,28
8,9500 % O'Zbek.Sanoat-Quril.Banki Aks. DL-Notes 2024(29) Reg.S	XS2849506402		USD	200	200	0 %	100,462	180.055,56	0,33
10,0000 % Oi S.A. DL-Notes 2018(25) Reg.S	USP7354PAA23		USD	200	0	0 %	0,761	1.363,92	0,00
5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP7372BAA19		USD	200	0	0 %	98,633	176.777,49	0,32
5,3750 % OTEL Sukuk Ltd. DL-Bonds 2024(24/31) Reg.S	XS2695410832		USD	200	0	0 %	101,083	181.168,56	0,33
8,7500 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036		USD	200	200	0 %	106,497	190.871,94	0,35
4,7500 % Petróleos d.Perú -PETROPERÚ SA DL-Nts 2017(17/32) Reg.S	USP7808BAA54		USD	200	0	0 %	78,902	141.414,11	0,26
5,6250 % Petróleos d.Perú -PETROPERÚ SA DL-Nts 2017(17/47) Reg.S	USP7808BAB38		USD	200	200	0 %	68,435	122.654,36	0,22
9,9500 % Petron Corp. DL-FLR Nts 2021(26/Und.) Reg.S	XS2330597738		USD	200	0	0 %	99,720	178.725,69	0,32
7,5000 % Prumo Participac.Invest.S.A. DL-Notes 2019(19/31) Reg.S	USP7922DAB03		USD	200	0	0 %	100,539	134.167,76	0,24
0,0000 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	200	200	0 %	88,902	159.336,86	0,29
5,8125 % Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	200	200	0 %	92,074	165.021,96	0,30
5,5000 % Ruanda, Republik DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2373051320		USD	200	0	0 %	82,993	148.746,30	0,27
12,5000 % Saderea DAC DL-Notes 2014(15-26)	XS1136935506		USD	200	0	0 %	51,059	42.567,67	0,08
5,7500 % Sambia, Republik DL-Bonds 2024(33) Cl.A Reg.S	XS2837240261		USD	337	337	0 %	88,397	227.102,49	0,41
0,5000 % Sambia, Republik DL-Bonds 2024(53) Cl.B Reg.S	XS2837240428		USD	268	268	0 %	49,386	118.424,17	0,21
5,4500 % San Miguel Global Power Hldgs DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2346954873		USD	200	0	0 %	95,791	171.683,84	0,31
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Notes 2010(16-26)	XS0471464023		USD	250	0	0 %	99,892	33.568,87	0,06
6,8500 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2015(25) Reg.S	USY8137FAE89		USD	200	0	0 %	56,606	101.453,54	0,18
9,6250 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(20-25)St.Sav.Bk Ukr.	XS1273034444		USD	200	0	0 %	95,979	8.601,04	0,02
10,7750 % TBC Bank JSC DL-FLR Notes 19(24/Und.)REG.S	XS1843433126		USD	200	0	0 %	100,000	179.227,53	0,32
4,9000 % TMBThanachart Bank PCL DL-FLR Med.-T.Nts 19(24/Und.)	XS2084378798		USD	200	0	0 %	99,634	178.571,56	0,32
5,7500 % TransJamaican Highway Ltd. DL-Notes 2020(20-36) Reg.S	USP92649AA39		USD	150	0	0 %	92,077	110.353,34	0,20
9,3750 % Turk Ekonomi Bankasi AS DL-FLR Notes 2024(29/34)	XS2744911830		USD	200	0	0 %	106,604	191.063,72	0,35
4,8500 % Uzauto Motors JSC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2330272944		USD	200	0	0 %	95,131	170.500,94	0,31
4,7500 % Uzbekneftegaz JSC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2010026727		USD	200	0	0 %	88,604	158.802,76	0,29

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.916.343,36	32,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.916.343,36	32,45
7,7500 % ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(2029)	DE000A3829F5		EUR	100	250	150	% 99,900	99.900,00	0,18
4,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS2056490423		EUR	200	0	0	% 94,021	188.042,00	0,34
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	200	0	0	% 79,625	159.250,00	0,29
4,2500 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/27-38)	XS2177365017		EUR	454	0	0	% 47,728	216.739,05	0,39
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	360	0	0	% 57,481	198.444,65	0,36
3,3750 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)	XS1989708836		EUR	200	0	0	% 97,247	194.494,00	0,35
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S	XS2831758474		EUR	200	200	0	% 100,360	200.720,00	0,36
5,1250 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2908597433		EUR	200	200	0	% 100,130	200.260,00	0,36
5,0000 % Bank of Cyprus PCL EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)	XS2801451571		EUR	200	200	0	% 102,679	205.358,00	0,37
4,8530 % Bank of Sialiai AB EO-FLR Notes 2024(27/28)	XS2887816564		EUR	200	200	0	% 101,265	202.530,00	0,37
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	400	400	0	% 50,000	200.000,00	0,36
5,4800 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250	0	0	% 94,158	235.395,00	0,43
5,1250 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150508		EUR	430	0	0	% 42,461	175.700,16	0,32
4,8750 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2264871828		EUR	200	0	0	% 88,340	176.680,00	0,32
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	200	200	0	% 96,362	192.724,00	0,35
0,0000 % Ferralum Metals Group S.à r.l. EO-Schuldv. 2024(24/26)	DE000A3LWZV6		EUR	54	54	0	% 34,250	18.597,41	0,03
7,7500 % Fidelidade-Companhia de Seg.SA EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	PTFIDAOM0000		EUR	200	200	0	% 102,287	204.574,00	0,37
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849		EUR	200	0	0	% 92,757	185.514,00	0,34
3,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2357357768		EUR	200	0	0	% 84,635	169.270,00	0,31
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	200	0	0	% 97,727	195.454,00	0,35
7,1250 % Kondor Finance PLC EO-LPN 19(26) Naftogaz Ukraine	XS2027394233		EUR	200	0	0	% 75,590	175.025,57	0,32
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200	200	0	% 96,316	192.632,00	0,35
3,9160 % MACIF EO-FLR Obl. 2014(24/Und.)	FR0012206217		EUR	200	200	0	% 100,223	200.446,00	0,36
3,5000 % MACIF EO-FLR Obl. 2021(28/Und.)	FR0014003XY0		EUR	200	0	0	% 85,384	170.768,00	0,31
20,0000 % MCOM Investments Ltd. EO-Schuldv. 2024(24/26)	DE000A3LWSX7		EUR	7	7	0	% 92,500	6.252,08	0,01
8,0250 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	200	0	0	% 57,008	114.016,00	0,21
7,7500 % Motel One GmbH Anleihe v.24(24/31) Reg.S	XS2811764120		EUR	200	200	0	% 105,575	211.150,00	0,38
10,4480 % Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	NO0013259747		EUR	200	200	0	% 99,500	199.000,00	0,36
0,0000 % NCO Invest S.A. EO-Schuldv. 2024(24/26)	DE000A3LWZL7		EUR	127	127	0	% 0,260	331,27	0,00
0,0000 % NCO Invest S.A. EO-Schuldv. 2024(24/26)	DE000A3LWZK9		EUR	51	51	0	% 0,654	332,11	0,00
6,5000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2019(2022/2025)	DE000A255DF3		EUR	200	200	0	% 90,000	180.000,00	0,33
6,0000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	DE000A3MP5K7		EUR	200	200	0	% 86,000	172.000,00	0,31

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	DE000A2TSDK9		EUR	200	200	0 %	95,000	190.000,00	0,34
10,7500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2022(27/32)	XS2413677464		EUR	100	0	0 %	115,059	115.059,00	0,21
4,2500 % NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2020(2020/2025)	DE000A254T16		EUR	200	0	0 %	82,000	164.000,00	0,30
4,2500 % NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2022(2022/2027)	DE000A3MQXW9		EUR	200	0	0 %	99,982	199.964,00	0,36
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	200	0	0 %	11,000	22.000,00	0,04
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	200	200	0 %	97,229	194.458,00	0,35
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)	XS1172951508		EUR	200	200	0 %	92,541	185.082,00	0,34
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/28)	XS1568888777		EUR	200	0	0 %	95,729	191.458,00	0,35
3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	XS1824425182		EUR	200	0	0 %	97,981	195.962,00	0,35
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706		EUR	200	0	0 %	92,796	185.592,00	0,34
9,5000 % ProCredit Holding AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2034)	DE000A383C84		EUR	200	200	0 %	104,313	208.626,00	0,38
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	200	0	0 %	48,746	97.492,00	0,18
6,5000 % San Marino, Republik EO-Obbl. 2023(27)	XS2619991883		EUR	200	0	0 %	104,130	208.260,00	0,38
5,7500 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.24(27/30)	DE000A383FH4		EUR	160	160	0 %	102,750	164.400,00	0,30
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836		EUR	200	0	0 %	89,273	178.546,00	0,32
5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(19/24)Reg.S	PTTAPDOM0005		EUR	200	200	0 %	100,011	200.022,00	0,36
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171		EUR	233	0	0 %	99,743	232.401,19	0,42
6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	XS2198191962		EUR	200	200	0 %	100,005	180.009,00	0,33
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	200	200	0 %	99,312	198.624,00	0,36
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	200	0	0 %	83,715	167.430,00	0,30
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1718868307		GBP	200	0	0 %	96,445	231.894,69	0,42
7,0000 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USP0100VAC74		USD	200	200	0 %	104,803	187.835,83	0,34
5,7000 % AES Espana B.V. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USN01007AA64		USD	200	200	0 %	95,809	171.716,10	0,31
3,7980 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S	XS2343007170		USD	200	0	0 %	89,036	159.577,02	0,29
7,9000 % Agua y Saneamientos Argent.SA DL-Notes 2022(22/23-26)	XS2571927768		USD	259	0	0 %	91,765	159.918,54	0,29
3,5000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS	USX10001AA78		USD	200	0	0 %	96,370	172.721,57	0,31
8,1250 % Arion Bank hf. DL-FLR Med.-T.Nts 24(29/Und.)	XS2901847207		USD	200	200	0 %	100,583	180.272,43	0,33
6,0000 % Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP06518AG23		USD	200	0	0 %	94,310	169.029,48	0,31
8,2500 % Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27)	US066716AB78		USD	200	0	0 %	89,126	159.738,33	0,29
6,5000 % Barbados DL-Notes 2019(25-29) Reg.S	USP48864AQ80		USD	230	0	0 %	96,117	197.763,81	0,36
9,9500 % Biz Finance PLC DL-FLR LPN 19(24/29)Ukreximb.	XS2010039209		USD	200	0	0 %	74,779	134.024,55	0,24
7,5000 % Bolivien, Republik DL-Notes 2022(22/28-30) Reg.S	USP37878AE81		USD	200	0	0 %	56,950	102.070,08	0,18
6,6250 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150334		USD	559	0	0 %	48,102	232.310,74	0,42
5,8750 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2021(28-37) Reg.S	XS2385151738		USD	430	0	0 %	42,769	164.666,21	0,30
11,0000 % Development Bank of Mongolia DL-Notes 2024(26)	XS2766834894		USD	200	0	0 %	103,905	186.226,36	0,34
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	200	200	0 %	113,096	202.699,17	0,37

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,9000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2214237807		USD	113	0	0 %	72,844	74.025,54	0,13
5,5000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(35) Reg.S	XS2214238441		USD	297	0	0 %	56,907	151.551,41	0,27
5,0000 % Ecuador, Republik DL-Notes 2020(36-40) Reg.S	XS2214239175		USD	136	0	0 %	51,919	63.369,19	0,11
Ecuador, Republik DL-Zero Notes 2020(30) Reg.S	XS2214239506		USD	32	0	0 %	55,904	16.081,35	0,03
0,2500 % El Salvador, Republik DL-FLR Notes 24(24/28-30)Reg.S	USP01012CE41		USD	200	200	0 %	2,396	4.294,29	0,01
6,3750 % El Salvador, Republik DL-Notes 2014(27) Reg.S	USP01012AT38		USD	200	0	0 %	96,179	172.379,25	0,31
9,2500 % El Salvador, Republik DL-Notes 2024(24/30) Reg.S	USP01012CF16		USD	200	200	0 %	99,841	178.942,56	0,32
5,6250 % Empresa Generad.d.El.Haina SA DL-Notes 2021(24/28) Reg.S	USP3R12FAC46		USD	200	0	0 %	94,763	169.841,38	0,31
8,5000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2412048550		USD	200	0	0 %	101,559	182.021,69	0,33
11,0000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2706258352		USD	200	200	0 %	108,511	194.481,58	0,35
8,2500 % Fideicomiso P.A.Pacifico Tres DL-Notes 2016(22-35) Reg.S A	USP40689AA21		USD	200	0	0 %	100,321	154.504,59	0,28
8,8750 % Georgia Global Utilities JSC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2868179396		USD	200	200	0 %	102,140	183.063,00	0,33
4,5600 % Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP3711HAF66		USD	200	200	0 %	92,959	166.608,12	0,30
10,0000 % Guacolda Energia S.A. DL-Notes 2023(23/24-30) Reg.S	USP50139AA59		USD	200	0	0 %	83,055	131.853,40	0,24
3,7000 % Guatemala, Republik DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP5015VAM83		USD	200	0	0 %	85,824	153.820,23	0,28
5,6250 % Honduras, Republik DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP5178RAD00		USD	150	0	0 %	88,543	119.020,07	0,22
6,4730 % HSB Group Inc. DL-FLR Debts 1997(07/27) Ser.B	US40428NAC39		USD	200	0	0 %	98,356	176.281,03	0,32
8,5000 % ING Bank A.S. DL-FLR Notes 2024(29/34)	XS2836961032		USD	200	200	0 %	101,744	182.353,26	0,33
6,7500 % Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP56226AV89		USD	200	0	0 %	103,870	186.163,63	0,34
5,8000 % Irak, Republik DL-Notes 2006(06/20-28) Reg.S	XS0240295575		USD	250	0	0 %	97,256	95.325,52	0,17
7,3750 % Kondor Finance PLC DL-LPN 19(25)Naftogaz Ukraine	XS2027393938		USD	200	0	0 %	90,543	74.005,53	0,13
6,0000 % Kongo, Republik DL-Bonds 2007(07/07-29)	XS0334989000		USD	300	0	0 %	85,512	82.990,86	0,15
0,0000 % Libanon, Republik DL-Med.-Term Nts 2006(21)Reg.S	XS0250882478		USD	200	0	0 %	7,938	14.227,08	0,03
8,3750 % Magellan Capital Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2024(28/29)	XS2852966501		USD	200	200	0 %	102,400	183.528,99	0,33
6,7500 % Neuquen, Province of... DL-Notes 2017(24-30) Reg.S	USP7169GAA78		USD	200	0	0 %	89,734	148.456,65	0,27
7,5000 % Pak. Water a.Power Dev.Auth. DL-Notes 2021(31)	XS2348591707		USD	400	0	0 %	78,470	281.279,68	0,51
8,2500 % Pakistan, Republik DL-Notes 2015(25)	XS1299811486		USD	200	0	0 %	98,343	176.257,73	0,32
5,3750 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Notes 2007(07/27)	XS0294364954		USD	750	0	0 %	9,750	65.530,07	0,12
6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S	US71656MAF68		USD	200	0	0 %	67,555	121.077,16	0,22
4,5000 % R.W.E.AP2 P.Ltd/O.J.P.Ltd/O.u. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USY7280PAA13		USD	200	0	0 %	93,715	167.963,08	0,30
7,8750 % Rail Capital Markets PLC DL-LPN 2021(26/26)Ukrain.Rail.	XS2365120885		USD	200	0	0 %	74,845	134.142,84	0,24
9,0490 % Samarco Mineracao S.A. DL-Notes 2023(23/31) Reg.S	USP8405QAA78		USD	205	10	0 %	93,758	171.990,77	0,31
8,7500 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2023(23/29) Reg.S	USU8035UAC63		USD	200	0	0 %	105,911	189.821,67	0,34
7,2300 % STEAS Funding 1 DAC DL-LPN 22(26) SOCAR TURKEY EN.	XS2477752260		USD	200	0	0 %	100,018	179.259,79	0,32
7,1250 % Tadschikistan DL-Notes 2017(25-27) Reg.S	XS1676401414		USD	200	0	0 %	97,807	175.297,07	0,32
9,5000 % Telecom Argentina S.A. DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USP9028NBT74		USD	200	200	0 %	103,327	185.190,43	0,34

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,8750 % Telecom.Serv.o.Trin.& Tob.Ltd DL-Notes 2019(19/27-29) Reg.S	USP90301AA32		USD	200	0	0 %	101,111	181.218,75	0,33
2,6250 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Bonds 2020(25) Reg.S	XS2010030240		USD	200	0	0 %	97,692	175.090,96	0,32
8,2500 % Transnet SOC Ltd. DL-Med.-T. Nts 2023(28) Reg.S	XS2582981952		USD	200	200	0 %	103,903	186.222,78	0,34
8,9940 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-FLR MTN 2024(29/34) Reg.S	XS2850573374		USD	200	200	0 %	104,714	187.676,32	0,34
1,7500 % Ukraine DL-Notes 2024(29) Reg.S	XS2895055981		USD	67	67	0 %	59,224	35.719,62	0,06
0,0000 % Ukraine DL-Notes 2024(30) Reg.S	XS2895056872		USD	16	16	0 %	44,068	6.431,11	0,01
1,7500 % Ukraine DL-Notes 2024(34) Reg.S	XS2895056013		USD	100	100	0 %	44,896	40.172,65	0,07
0,0000 % Ukraine DL-Notes 2024(34) Reg.S	XS2895056955		USD	61	61	0 %	33,895	18.485,06	0,03
0,0000 % Ukraine DL-Notes 2024(35) Reg.S	XS2895057177		USD	51	51	0 %	43,559	20.075,24	0,04
1,7500 % Ukraine DL-Notes 2024(35) Reg.S	XS2895056369		USD	76	76	0 %	43,779	29.747,67	0,05
0,0000 % Ukraine DL-Notes 2024(36) Reg.S	XS2895057334		USD	43	43	0 %	43,464	16.692,68	0,03
1,7500 % Ukraine DL-Notes 2024(36) Reg.S	XS2895056526		USD	55	55	0 %	43,239	21.374,61	0,04
6,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. FC/EO-Pref. Med.-T. Nts 24(27)	XS2621501860		XOF	130.000	0	0 %	101,867	201.938,92	0,37
6,7500 % Morgan Stanley Finance LLC FC/EO-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2565051005		XOF	100.000	0	0 %	101,677	155.047,10	0,28

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.105.517,14	2,00
Aktien							EUR	0,02	0,00
East Renewable AB Preference Shares	XFA00A082214		STK	26	0	0	NOK 0,010	0,02	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.105.517,12	2,00
0,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479		EUR	200	200	0	% 100,293	200.586,00	0,36
0,0000 % Pozavarovalnica Sava d.d. EO-Bonds 2024(29)	XS2884012332		EUR	200	200	0	% 100,012	200.024,00	0,36
6,9270 % Avenir Iss.II (Ireland) DAC DL-M.-T.LPN 2020(20-/27)Angola	PTAVDAOT0001		USD	200	0	0	% 97,486	62.400,62	0,11
Bayport Management Ltd. 13% Bonds NO0012496688IN200524	NO0013241968		USD	13	13	0	% 0,000	0,00	0,00
0,0000 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1904731129		USD	200	0	0	% 43,250	77.515,91	0,14
4,3490 % GTLK Europe Capital DAC DL-Notes 2021(29)	XS2010027451		USD	200	0	0	% 19,714	35.332,92	0,06
0,0000 % Libanon, Republik DL-Med.-Term Nts 2016(23)	XS1419879686		USD	700	0	0	% 7,889	49.487,41	0,09
5,0000 % Mosambik, Republik DL-Notes 2019(31) Reg.S	XS2051203862		USD	200	0	0	% 86,879	155.711,09	0,28
0,0000 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2012(22) Reg.S	USY2029SAH77		USD	200	0	0	% 54,909	98.412,04	0,18
0,0000 % Sri Lanka, Republik DL-Bonds 2019(24) Reg.S	USY8137FAN88		USD	200	0	0	% 55,322	99.152,25	0,18
0,0000 % SriLankan Airlines DL-Notes 2019(24)	XS2010609662		USD	200	0	0	% 70,801	126.894,88	0,23
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	52.913.763,32	95,84

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	245.973,34	0,45
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-198.771,78	-0,36
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-198.771,78	-0,36
FUTURE EURO-BOBL 06.12.24 EUREX									
			185	EUR	-10.000.000			-123.500,00	-0,22
FUTURE EURO-BUND 06.12.24 EUREX									
			185	EUR	-3.500.000			-72.450,00	-0,13
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.12.24 EUREX									
			185	EUR	-1.000.000			10.200,00	0,02
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 19.12.24 CBOT									
			362	USD	-1.500.000			-2.730,36	0,00
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.12.24 CBOT									
			362	USD	-7.000.000			-10.291,42	-0,02
Devisen-Derivate							EUR	444.745,12	0,81
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	444.745,12	0,81
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 16.12.24 CME									
			352	CHF	375.000		CHF 0,936	-119,53	0,00
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 16.12.24 CME									
			352	GBP	875.000		GBP 0,835	-14.103,45	-0,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.06.25 CME									
			352	USD	9.125.000		USD 1,131	123.476,57	0,22
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME									
			352	USD	6.250.000		USD 1,119	170.546,20	0,31
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 17.03.25 CME									
			352	USD	6.250.000		USD 1,123	164.945,33	0,30

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	634.402,34	1,15
Bankguthaben							EUR	634.402,34	1,15
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	234.607,91			% 100,000	234.607,91	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	3.467,46			% 100,000	3.684,08	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	1.133,17			% 100,000	1.362,31	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	469.921,00			% 100,000	2.944,44	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	437.213,64			% 100,000	391.803,60	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.064.896,47	3,74
Zinsansprüche			EUR	1.157.369,79				1.157.369,79	2,10
Quellensteueransprüche			EUR	2.666,01				2.666,01	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	681.926,83				681.926,83	1,24
Variation Margin			EUR	222.812,24				222.812,24	0,40
Sonstige Forderungen			EUR	121,60				121,60	0,00

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-650.106,38	-1,18
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-192,21			-192,21	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-61.066,48			-61.066,48	-0,11
Performance Fee			EUR	-142.923,04			-142.923,04	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.554,31			-8.554,31	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-26.565,60			-26.565,60	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-18.750,00			-18.750,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.400,00			-1.400,00	0,00
Variation Margin			EUR	-390.654,74			-390.654,74	-0,71
Fondsvermögen						EUR	55.208.929,09	100,00 1)
Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK P								
Anteilwert						EUR	94,77	
Ausgabepreis						EUR	96,67	
Rücknahmepreis						EUR	94,77	
Anzahl Anteile						STK	228.502	
Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK I								
Anteilwert						EUR	96,46	
Ausgabepreis						EUR	96,46	
Rücknahmepreis						EUR	96,46	
Anzahl Anteile						STK	347.864	

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 30.09.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	159,5960000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden FL	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)
CFA-Franc (Franc de la Communauté Financière d'Afrique) (Benin, B (XOF)		655,7807000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,2500 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2724401588	EUR	0	200	
9,5000 % Eleveling Group EO-Bonds 2021(23/26)	XS2393240887	EUR	0	200	
6,6250 % Far East Horizon Ltd. DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2800583606	USD	200	200	
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2828685631	EUR	200	200	
9,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2256977013	EUR	0	160	
4,3750 % Light Serv.d.Elet.SA/Lt.Ene.SA DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP62763AB64	USD	0	200	
4,4140 % Moneta Money Bank A.S. EO-FLR Bds 2024(29/30)Reg.S	XS2898794982	EUR	100	100	
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435	EUR	0	200	
8,7500 % National Bank of Greece S.A. LS-Pref. Med.-T. Nts 22(26/27)	XS2562483441	GBP	0	200	
8,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S	XS2445169985	USD	0	200	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	200	
5,7500 % O'zbek.Sanoat-Quril.Banki Aks. DL-Notes 2019(24)	XS2083131859	USD	0	200	
6,7500 % OCP S.A. DL-Bonds 2024(34/34) Reg.S	XS2810168737	USD	200	200	
4,7500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	XS2838495542	EUR	200	200	
1,8410 % Power Finance Corp. Ltd. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2384373341	EUR	0	200	
8,9700 % Sambia, Republik DL-Bonds 2015(25-27) Reg.S	XS1267081575	USD	0	200	
8,0000 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-Med.-Term Nts 2024(29)Reg.S	XS2741927805	USD	0	200	
5,8750 % Türkei, Republik EO-Notes 2024(30)	XS2790222116	EUR	0	200	
6,7500 % Ukraine EO-Notes 2019(28) Reg.S	XS2015264778	EUR	0	200	
4,3750 % Ukraine EO-Notes 2020(32) Reg.S	XS2010033343	EUR	0	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Arion Bank hf. DL-FLR Med.-T.Nts 20(25/Und.)	XS2125141445	USD	0	200	
8,9500 % Bahamas, Commonwealth of ... DL-Notes 2020(20/32) Reg.S	USP06518AH06	USD	0	200	
2,5000 % Bank of Cyprus PCL EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2355059168	EUR	0	200	
6,0000 % Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2024(2024/2029)	NO0013168005	EUR	100	100	
6,5000 % Mercury Chile Holdco LLC DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USU5900CAA81	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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
7,3750 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR	0	200	
8,2500 % Pakistan, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1056560920	USD	0	200	
8,9941 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-FLR M.-T.Nts 24(29/34)Reg.S	XS2802184999	USD	200	200	
8,2500 % Türkiye Varlik Fonu DL-Notes 2024(28/29)	XS2764457235	USD	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,7500 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. DL-Notes 2017(17/24-29) Reg.S	USP0100VAB91	USD	0	200	
7,1250 % AES Andes S.A. DL-FLR Notes 2019(24/79) Reg.S	USP0607LAC74	USD	0	200	
4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813	USD	0	200	
5,7500 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2020(24)Reg.S	XS2176895469	USD	0	200	
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821	EUR	0	200	
5,4490 % American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)	XS0291642154	EUR	0	200	
11,1250 % Bank of Georgia JSC DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1970667769	USD	0	200	
5,8750 % Belarus, Republik DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2120091991	USD	0	200	
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539	USD	0	200	
4,0000 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2052951600	USD	0	200	
4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1827041721	USD	0	200	
9,5000 % Ecobank Transnational Inc. DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1826862556	USD	0	200	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543	EUR	0	200	
5,1000 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 2014(24) 30	AT0000A14QF1	EUR	0	200	
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132	EUR	0	200	
6,8500 % Fortune Star (BVI) Ltd. DL-Notes 2020(23/24)	XS2132420758	USD	200	200	
3,7500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2001732101	USD	0	200	
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR FX Lkd MTN 2023(24)	XS2669786696	EUR	0	200	
3,5000 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-Notes 2017(24) Reg.S	XS1678463784	USD	0	202	
6,8750 % Kenia, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1028952403	USD	0	200	
3,6250 % Liberty Mutual Group Inc. EO-FLR Nts 2019(24/59) Reg.S	XS2000504444	EUR	0	200	
9,0000 % Metalcorp Group S.A. EO-Notes 2017(20/23-23)	DE000A3LQF45	EUR	0	205	
11,2120 % Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)	NO0012702549	EUR	0	200	
4,2000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-Bonds 2019(29)	SI0022103855	EUR	0	200	
5,3750 % Sambia, Republik DL-Bonds 2012(22) Reg.S	XS0828779594	USD	0	200	
8,5000 % Sambia, Republik DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1056386714	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
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1090161875	USD	0	200	
5,7500 % TBC Bank JSC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434363	USD	0	200	
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(24) Reg.S	XS1303921214	USD	0	200	
Andere Wertpapiere					
Metalcorp Group S.A. Erwerbsrechte (2017(20/23-23)	DE000A4096J2	STK	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

29.917,43

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

11.439,61

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

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK P	keine	2,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK I	100.000	0,00	0,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,45

Sonstige Angaben

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK P

Anteilwert	EUR	94,77
Ausgabepreis	EUR	96,67
Rücknahmepreis	EUR	94,77
Anzahl Anteile	STK	228.502

Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal AK I

Anteilwert	EUR	96,46
Ausgabepreis	EUR	96,46
Rücknahmepreis	EUR	96,46
Anzahl Anteile	STK	347.864

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.

Halbjahresbericht Capitulum Rentenstrategie optimiert Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

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	€ 100.000,00
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 und 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	DE000A2H7NS5
Anteilklasse P	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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

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

3. 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