

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Capitulum Weltzins-Invest Universal

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert mindestens 51% in Renten. In diesem Rahmen investiert der Fonds in fest und variabel verzinslichen Wertpapieren, in Wertpapieren verbrieften verzinslichen Geldmarktinstrumenten und Zerobonds in den weltweiten Lokalwährungen außerhalb des Euros. Davon werden überwiegend Wertpapiere aus Schwellenländern (Nicht-Industrieländer) sowie Anlagen von Emittenten (auch aus Industrieländern) mit Kreditbezug (z.B. über eine Credit-Linked-Note-Verbindung) zu den vorgenannten Ländern oder deren jeweiligen lokalen Währungen, sofern das Fondsmanagement diese als aussichtsreich bewertet, erworben. Dabei werden - unter Beachtung des Erwerbsratings - gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Zahlungsfähigkeit vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, bei denen jedoch nach eingehender Prüfung davon ausgegangen werden kann, dass Zins- und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden, sowie Papiere, die auf eine Währung lauten, die hohe Wechselkursschwankungen gegenüber der Fondswährung aufweisen können. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.03.2022		31.03.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	233.860.793,90	97,14	195.433.146,84	96,20
DTG	-169.598,43	-0,07	62.160,90	0,03
Bankguthaben	2.111.317,14	0,88	4.238.384,72	2,09
Zins- und Dividendenansprüche	5.333.124,78	2,22	3.948.705,30	1,94
Sonstige Ford. /Verbindlichkeiten	-389.804,95	-0,16	-535.422,38	-0,26
Fondsvermögen	240.745.832,44	100,00	203.146.975,38	100,00

## **Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal**

Das abgelaufene Geschäftsjahr beendete der Fonds mit einer positiven Wertentwicklung. Die hohen laufenden Erträge der im Fonds gehaltenen Anleihen waren dabei der hauptsächliche Werttreiber. Das Währungsbild zeigte sich im Zuge eines weiter aufwertenden US-Dollars ebenfalls positiv. Die im Jahresverlauf insbesondere in den Schwellenländern einsetzenden Zinserhöhungen durch die dortigen Notenbanken konnten den Fonds nicht merklich belasten, da die Zinsbindung der Anleihen (Duration) im Portfolio strategisch kurz ist. Leider reduzierte der beginnende Krieg in der Ukraine die bis dahin aufgelaufenen Gewinne zu einem großen Teil. Gehaltene Bestände in Russischen Rubel und Ukrainischer Griwna kamen kurzzeitig unter Druck. Während sich die Währungen jedoch wieder deutlich stabilisierten, bleiben die zu erwartenden Zahlungen vor dem Hintergrund der geltenden Sanktionen trotz der vielfach sehr guten Bonität der berücksichtigten Schuldner aktuell schwierig umsetzbar. Auch in diesem Zusammenhang entwickelte sich der Fonds abermals deutlich besser als seine Benchmark.

Das Fondsvermögen konnte über das Geschäftsjahr trotz der nach wie vor hohen Ertragsausschüttung um etwa ein Fünftel zulegen. Neue Mittel wurden vom Fondsmanagement konzeptgetreu in weitere Anleihen investiert, die zu einem großen Teil am Primärmarkt über Neuemissionen erworben wurden und eine sehr gute Bonität aufwiesen. Die jährliche Ablaufrendite des Portfolios liegt weiterhin deutlich über den vergleichbaren Kennzahlen der Euro-Zone sowie der auf die reinen Schwellenländer bezogenen Benchmark.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Zinsänderungsrisiken

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

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

### Bonitätsrisiken

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

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Währungsrisiken

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

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2021 bis 31. März 2022)<sup>1</sup>.

Anteilklasse P: +0,80 %

Anteilklasse I: +1,27 %

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

**Jahresbericht  
Capitulum Weltzins-Invest Universal**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2022**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>242.551.069,96</b>	<b>100,75</b>
1. Anleihen	233.488.470,53	96,99
< 1 Jahr	44.430.517,15	18,46
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	79.833.477,75	33,16
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	51.088.727,49	21,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	47.887.950,22	19,89
>= 10 Jahre	10.247.797,92	4,26
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	372.323,37	0,15
USD	372.323,37	0,15
3. Derivate	-169.598,43	-0,07
4. Bankguthaben	2.845.981,95	1,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.013.892,54	2,50
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.805.237,52</b>	<b>-0,75</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>240.745.832,44</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>233.860.793,90</b>	<b>97,14</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>140.605.099,07</b>	<b>58,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>140.232.775,70</b>	<b>58,25</b>
7,2392 % Asian Development Bank DR/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1844099090	AMD		176.000	0	0 %	97,988	322.703,96	0,13
8,2500 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-Med.-T. Nts 2017(20-22)	XS1659091273	AMD		150.000	0	0 %	100,577	40.327,94	0,02
16,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(23)	ARARGE4502J2	ARS		145.000	45.000	0 %	74,081	870.005,87	0,36
15,5000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(26)	ARARGE4502K0	ARS		210.000	65.000	0 %	47,775	812.582,26	0,34
1,4000 % Argentinien, Republik AP-Letras del Tesoro 2020(23)	ARARGE3208T6	ARS		50.000	50.000	0 %	217,169	879.458,16	0,37
40,4870 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(24) Ser.22	ARCBAS3201F3	ARS		20.000	0	0 %	99,631	161.388,22	0,07
39,2049 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(28) Ser.23	ARCBAS3201J5	ARS		20.000	0	0 %	102,210	165.565,84	0,07
37,9216 % Buenos Aires, Province of... AP-FLR Bonos 2018(25)	ARPBUE3205N8	ARS		20.000	0	0 %	107,316	173.836,84	0,07
39,4863 % Buenos Aires, Province of... AP/DL FLR Bonos 2017(22)	ARPBUE3204J9	ARS		25.000	0	0 %	104,140	210.865,21	0,09
50,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL Med.-Term Notes 2021(23)	XS2289893047	ARS		50.000	15.000	0 %	102,467	414.955,28	0,17
40,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2363709259	ARS		50.000	50.000	0 %	93,597	379.033,86	0,16
60,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431944821	ARS		100.000	100.000	0 %	101,189	819.559,80	0,34
16,5000 % YPF S.A. AP/DL-Notes 2017(22) Reg.S	USP989MJBK63	ARS		100.000	0	0 %	64,985	526.332,84	0,22
5,0000 % BNP Paribas S.A. AD-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	XS1423878591	AUD		300	0	0 %	101,352	205.276,80	0,09
4,2000 % Crédit Agricole S.A. AD-FLR Med.-Term Nts 19(29/34)	XS2002683261	AUD		1.000	1.000	0 %	96,267	649.925,74	0,27
Deutsche Bank AG, London Br. AD-Zero MTN v.12(24.09.27)	XS0834608902	AUD		750	0	0 %	75,760	383.607,89	0,16
4,7500 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2018(28)	AU3CB0250512	AUD		1.000	500	0 %	103,174	696.556,85	0,29
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90	AUD		1.000	600	0 %	97,421	657.716,72	0,27
4,8750 % Société Générale S.A. AD-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	FR0013446424	AUD		1.000	1.000	0 %	97,010	654.941,94	0,27
6,3000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2028856321	BDT		36.000	0	0 %	99,285	372.715,94	0,15
7,1000 % International Finance Corp. BT/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2113593821	BDT		150.000	0	0 %	99,523	1.556.708,64	0,65
4,7500 % African Development Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2125303367	BRL		1.000	0	0 %	85,378	161.511,10	0,07
10,0000 % Brasilien RB-Nota 2016(27) Ser.NTNF	BRSTNCNTF1P8	STK		4.000	0	0 BRL	980,476	741.914,01	0,31
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2249882064	BRL		2.000	0	0 %	84,315	319.000,42	0,13
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759	BRL		3.000	0	0 %	82,375	467.490,83	0,19
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2017(27)	XS1621760302	BRL		3.000	0	0 %	60,901	345.622,56	0,14
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL		4.000	0	0 %	46,142	349.150,62	0,15
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL		5.000	5.000	0 %	94,652	895.274,39	0,37
3,1960 % HSBC Holdings PLC CD-Medium-Term Notes 2016(23)	CA404280BE83	CAD		500	0	0 %	100,178	360.508,13	0,15
5,0000 % African Bank Ltd. SF-Medium-Term Notes 2016(22)	CH0310140600	CHF		788	0	0 %	99,016	762.256,82	0,32

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,4500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Anl. 2019(23)	CH0505011962		CHF	800	800	0 %	91,358	714.013,29	0,30
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237		CHF	500	500	0 %	80,309	392.287,03	0,16
1,5400 % Gaz Finance PLC SF-LPN 2021(27) Gazprom	CH1120085688		CHF	500	500	0 %	40,750	199.052,36	0,08
3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CH0246199050		CHF	750	750	0 %	94,935	695.596,42	0,29
3,2500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2018(23)	CH0448036266		CHF	500	0	0 %	80,700	394.196,95	0,16
3,1250 % RZD Capital PLC SF-FLR LPN 21 (Und.)Russ.Railw.	CH1100259816		CHF	800	0	0 %	8,000	62.524,42	0,03
5,3340 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581		CHF	750	320	0 %	102,340	749.853,46	0,31
0,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498		CHF	750	250	0 %	99,112	726.201,64	0,30
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506		CHF	750	250	0 %	88,653	649.567,70	0,27
4,0726 % VTB Capital S.A. SF-FLR MTN LPN 14(19/24)VTB Bk	CH0248531110		CHF	500	0	0 %	16,000	78.155,53	0,03
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(26)	CL0002172501		CLP	500.000	0	0 %	93,150	532.229,45	0,22
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(35)	CL0002187822		CLP	500.000	0	0 %	90,855	519.116,55	0,22
4,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(23)	CL0002454230		CLP	500.000	500.000	0 %	97,856	559.118,04	0,23
4,7000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(30)	CL0002454248		CLP	500.000	0	0 %	91,125	520.659,24	0,22
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784		CLP	500.000	500.000	0 %	79,250	452.809,27	0,19
4,6000 % BPCE S.A. YC-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013378874		CNY	2.000	0	0 %	101,423	287.463,86	0,12
3,5000 % Deutsche Bank AG CH-Med.-Term.Nts v.2021(2028)	XS2312722080		CNY	3.000	3.000	0 %	95,737	407.021,99	0,17
3,6615 % Deutsche Bank AG Subord.FLR-YC-MTN v.15(15/25)	XS1216614542		CNY	4.000	0	0 %	98,529	558.522,76	0,23
4,0000 % Emirates NBD PJSC YC-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2015330157		CNY	4.000	0	0 %	99,149	562.037,30	0,23
4,0500 % Emirates NBD PJSC YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2231705950		CNY	4.000	0	0 %	100,255	568.306,79	0,24
4,7000 % Far East Horizon Ltd YC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2286604181		CNY	5.000	2.000	0 %	96,281	682.224,65	0,28
3,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C YC-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2191850069		CNY	4.000	0	0 %	99,678	565.036,00	0,23
3,5000 % Morgan Stanley Finance LLC YC-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1906337560		CNY	5.000	0	0 %	99,207	702.957,60	0,29
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1985952339		CNY	2.000	0	0 %	100,010	283.458,99	0,12
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227817876		CNY	2.000	2.000	0 %	99,779	282.804,26	0,12
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2186295049		CNY	5.000	4.000	0 %	93,325	661.276,80	0,27
3,8200 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2107328374		CNY	4.000	0	0 %	99,772	565.568,85	0,23
3,1500 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2292954034		CNY	5.000	3.000	0 %	97,433	690.387,45	0,29
3,4000 % Volkswagen Intl Finance N.V. CH-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2270263598		CNY	5.000	3.000	0 %	100,487	712.027,38	0,30
6,7700 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Med.-Term Notes 2018(28)	XS1821973606		COP	3.000.000	1.000.000	0 %	89,268	642.180,64	0,27
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766		COP	1.000.000	0	0 %	93,400	223.968,54	0,09
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	89,086	427.247,57	0,18
8,0000 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Med.-T. Nts 19(24)S.724	XS2047538900		CRC	300.000	0	0 %	103,159	421.181,25	0,17
5,5000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2102504417		CRC	200.000	0	0 %	98,598	268.372,45	0,11
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3		CZK	12.000	0	0 %	84,843	416.919,61	0,17
5,8700 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-FLR-Med.Term Nts.v.18(25)	XS1783227454		CZK	5.000	0	0 %	102,500	209.868,12	0,09



# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5200 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-MTN v.2017 (22)	XS1681570450		CZK	6.000	0	0 %	97,208	238.839,56	0,10
2,7450 % NET4GAS s.r.o. KC-Bonds 2021(31)	CZ0003529794		CZK	12.000	0	0 %	78,364	385.082,23	0,16
5,0900 % Oberbank AG KC-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	AT000B127048		CZK	10.000	0	0 %	98,506	403.382,47	0,17
3,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2022(25)S.238	AT000B015235		CZK	10.000	10.000	0 %	94,540	387.141,69	0,16
Raiffeisen Bank Intl AG KC-Nullk.-SV MTN 17(22) 128	AT000B014055		CZK	6.000	0	0 %	98,242	241.381,02	0,10
4,5700 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. KC-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AT0000A2CP93		CZK	12.000	0	0 %	100,029	491.542,60	0,20
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600		CZK	10.000	10.000	0 %	93,669	383.574,94	0,16
1,7000 % Volkswagen Fin. Services N.V. KC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2349422472		CZK	10.000	10.000	0 %	93,086	381.188,72	0,16
Deutsche Bank AG DK-Zero Notes 1996(26)	DE0001345940		DKK	5.000	0	0 %	88,126	592.379,98	0,25
10,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2416663289		EGP	10.000	10.000	0 %	99,804	493.453,70	0,20
8,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2291285075		EGP	20.000	10.000	0 %	97,924	968.314,51	0,40
8,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2308323232		EGP	10.000	0	0 %	87,468	432.460,77	0,18
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072		EUR	14	0	0 %	31,911	4.417,12	0,00
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	500	500	0 %	31,657	158.285,00	0,07
7,1464 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2061970138		EUR	1.000	400	0 %	98,094	980.938,41	0,41
4,2500 % Gaz Capital S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522		GBP	300	300	200 %	43,000	152.698,86	0,06
7,7500 % Intl Personal Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2019(23)	XS1998163148		GBP	300	0	0 %	103,509	367.574,57	0,15
6,0000 % Italien, Republik LS-Medium-Term Notes 1998(28)	XS0089572316		GBP	200	0	0 %	117,570	278.338,07	0,12
8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Medium-Term Notes 2009(22)	XS0430799725		GBP	200	0	0 %	100,837	238.723,96	0,10
7,4870 % RZD Capital PLC LS-Ln Prt.Nts 11(31)Rus.Railw.	XS0609017917		GBP	200	0	0 %	5,000	11.837,12	0,00
9,4104 % Asian Development Bank GL/DL-FLR MTNs 2021(24)	XS2325621709		GEL	1.000	0	0 %	101,070	299.342,26	0,12
8,9100 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2020(23)	XS2109595210		GEL	2.000	0	0 %	99,313	588.275,12	0,24
9,8992 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289		GEL	2.000	2.000	0 %	99,328	588.364,92	0,24
8,5000 % European Investment Bank GL/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2414940986		GEL	2.000	2.000	0 %	97,605	578.161,29	0,24
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2021462283		GHS	4.000	1.000	0 %	99,761	491.354,04	0,20
1,3000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1981827378		HRK	2.000	0	0 %	100,478	265.534,49	0,11
2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2243670150		HUF	150.000	50.000	0 %	94,569	386.490,21	0,16
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6		HUF	150.000	0	0 %	84,035	343.437,94	0,14
1,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-T. Notes 2018(23)	HU0000653159		HUF	75.000	0	0 %	90,108	184.129,15	0,08
1,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(24)	HU0000653274		HUF	200.000	100.000	0 %	85,297	464.793,67	0,19
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	HU0000653258		HUF	200.000	100.000	0 %	83,419	454.561,55	0,19
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(29)	HU0000653290		HUF	100.000	0	0 %	73,992	201.596,03	0,08
3,2500 % European Investment Bank UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2409286049		HUF	200.000	200.000	0 %	92,162	502.204,18	0,21
2,7500 % International Finance Corp. UF-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2404252970		HUF	150.000	150.000	0 %	93,981	384.087,13	0,16
2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2237392027		HUF	250.000	150.000	0 %	91,262	621.624,94	0,26
1,9000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2314258968		HUF	150.000	0	0 %	87,900	359.234,94	0,15

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2019(24) 188	AT000B014725		HUF	100.000	100.000	0	87,783	239.170,96	0,10
Raiffeisen Bank Intl AG UF-Nullk.-SV MTN 2018(28) 153	AT000B014386		HUF	125.000	0	0	65,624	223.495,70	0,09
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347		IDR	5.000.000	5.000.000	0	96,149	300.926,42	0,12
7,2500 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T. Nts 17(24) Reg.S	XS1730897086		IDR	10.000.000	0	0	104,120	651.747,99	0,27
8,0000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Med.-T.Nts 2019(24)Reg.S	XS1956844135		IDR	4.000.000	0	0	105,570	264.329,75	0,11
6,7100 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2081597630		IDR	10.000.000	0	0	102,720	642.984,57	0,27
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431		IDR	10.000.000	10.000.000	0	97,498	610.297,02	0,25
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2107584299		IDR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	101,038	316.227,97	0,13
6,0000 % Korea Development Bank, The RP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2105040872		IDR	10.000.000	10.000.000	5.000.000	101,058	632.581,14	0,26
4,2500 % Israel IS-Bonds 2012(23) Ser. 0323	IL0011267478		ILS	1.500	0	0	103,490	437.318,65	0,18
6,1500 % Asian Development Bank IR/DL-Medium Term Nts 2020(30)	XS2122895159		INR	50.000	50.000	0	96,109	570.084,80	0,24
6,9000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T.Nts 2018(23)Reg.S	XS1766871187		INR	50.000	0	0	100,623	596.860,26	0,25
8,1000 % HDFC Bank Ltd. IR/DL-Notes 2018(25)	XS1794215696		INR	50.000	10.000	0	104,687	620.966,48	0,26
7,1250 % Indian Renew.Energy Dev.Agency IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1692377945		INR	50.000	0	0	100,387	595.460,39	0,25
4,8000 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1754992706		INR	50.000	50.000	0	94,072	558.002,03	0,23
9,7230 % Kerala Infr.Inv.Fd Brd (KIFFB) IR/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1966673342		INR	50.000	0	0	110,032	652.671,14	0,27
7,3000 % Natl Highways Aut.o.Ind.(NHAI) IR/DL-Notes 2017(22)	XS1606949391		INR	50.000	0	0	100,152	594.066,45	0,25
7,2500 % NTPC Ltd. IR/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1604199114		INR	50.000	0	0	100,209	594.404,56	0,25
0,1079 % ICBC Standard Bank PLC KS/DL-FLR Cred. Lkd MTN 19(24)	XS2081168515		KES	300.000	70.000	0	101,635	2.385.310,22	0,99
10,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2021(26)RegS	XS2337670421		KZT	500.000	500.000	0	65,780	629.303,96	0,26
8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1814831563		KZT	500.000	0	0	80,812	773.111,35	0,32
10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106835262		KZT	1.000.000	0	0	78,969	1.510.953,52	0,63
10,0000 % Eurasian Development Bank KT/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2361431476		KZT	700.000	700.000	0	81,417	1.090.459,09	0,45
8,2500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2352605575		KZT	200.000	200.000	0	92,297	353.193,11	0,15
7,5000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2295721992		KZT	200.000	0	0	83,646	320.089,01	0,13
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2393634741		LKR	100.200	100.200	0	95,413	297.356,41	0,12
7,5000 % Frontera Capital B.V. MT/DL-Cr.Lkd MTN 2021(24)RegS	XS2401074906		MNT	2.820.000	2.820.000	0	77,416	669.745,74	0,28
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Notes 2014(25)	MX95CF050047		STK	150.000	50.000	0	MXN 92,052	622.427,18	0,26
8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V MN-Notes 2017(27) Ser.17	MX95CF050088		STK	100.000	0	0	MXN 90,607	408.437,69	0,17
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064		MXN	10.000	0	0	97,341	438.793,17	0,18
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872		MXN	10.000	0	0	86,561	390.199,15	0,16
8,3000 % Deutsche Bank AG, London Br. MN-MTN Anleihe v.2016 (2025)	XS1504239028		MXN	22.000	0	0	95,402	946.115,63	0,39
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139		MXN	30.000	30.000	0	31,484	425.770,16	0,18
7,9300 % Export-Import Bk of Korea, The MN-Certificados 2019(20/26)	MXCDKE050001		MXN	15.000	5.000	0	97,405	658.622,51	0,27
8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0282382588		MXN	15.000	15.000	0	96,114	649.893,17	0,27
6,2000 % Nacional Financiera (Nafin) MN-Certific. 2016(26) Ser.0925	MX95NA0R0005		STK	150.000	150.000	0	MXN 90,445	611.561,14	0,25

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN-Bonos 2014(26)	MX95PE1X00J5		STK	150.000	50.000	0	MXN 89,063	602.216,48	0,25
1,2500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2212019223		MYR	2.000	0	0	% 97,146	415.525,95	0,17
3,5020 % Malaysia MR-Bonds 2007(27) Ser.3/07	MYBMX0700034		MYR	2.000	0	0	% 99,807	426.908,76	0,18
4,3920 % Malaysia MR-Bonds 2011(26) Ser.0311	MYBMS1100036		MYR	2.000	0	0	% 103,804	444.005,30	0,18
3,4800 % Malaysia MR-Bonds 2013(23)	MYBMN1300033		MYR	2.000	0	0	% 101,293	433.264,90	0,18
3,7330 % Malaysia MR-Bonds 2013(28) Ser.0513	MYBMS1300057		MYR	2.000	0	0	% 99,810	426.921,60	0,18
4,1940 % Malaysia MR-Bonds 2015(22)	MYBGL1500018		MYR	2.000	0	0	% 100,694	430.702,77	0,18
3,9550 % Malaysia MR-Bonds 2015(25) Ser.0115	MYBMO1500010		MYR	5.000	3.000	0	% 102,419	1.095.202,96	0,45
4,0590 % Malaysia MR-Bonds 2017(24) Ser.0217	MYBML1700020		MYR	2.000	0	0	% 102,769	439.578,25	0,18
4,0940 % Malaysia MR-Bonds 2018(23) Ser. 0318	MYBGJ1800032		MYR	2.000	0	0	% 102,967	440.425,17	0,18
4,1280 % Malaysia MR-Bonds 2018(25) Ser.0118	MYBGL1800012		MYR	2.000	0	0	% 102,818	439.787,84	0,18
3,4780 % Malaysia MR-Bonds 2019(24)	MYBML1900030		MYR	2.000	0	0	% 101,408	433.756,79	0,18
3,8850 % Malaysia MR-Bonds 2019(29)	MYBMO1900020		MYR	2.000	2.000	0	% 100,138	428.324,56	0,18
2,1250 % BNP Paribas S.A. NK-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1634361833		NOK	6.500	6.500	0	% 100,046	668.516,06	0,28
2,5000 % Deutsche Bank AG NK-Med.Term Nts.v.2016(2022)	XS1489319258		NOK	10.000	5.000	0	% 100,201	1.030.079,67	0,43
1,8200 % Eidsiva Energi AS NK-Anl. 2020(30)	NO0010894645		NOK	6.000	0	0	% 86,626	534.316,11	0,22
5,3700 % NRC Group ASA NK-FLR Notes 2019(22/24)	NO0010861768		NOK	1.250	0	0	% 99,694	128.108,46	0,05
2,0500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2019(24)	NO0010867575		NOK	5.000	0	0	% 98,066	504.065,79	0,21
1,2000 % Oslo, Stadt NK-Bonds 2020(26)	NO0010912835		NOK	6.000	6.000	0	% 91,833	566.433,31	0,24
2,3500 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2019(23) 187	AT000B014683		NOK	5.000	0	0	% 99,644	512.176,82	0,21
2,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2079699745		NOK	5.000	5.000	0	% 100,300	515.548,70	0,21
3,3750 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) ND-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1810024841		NZD	1.000	200	0	% 100,429	628.230,95	0,26
2,7500 % Coöperat. Rabobank (NZ Branch) ND-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1958644038		NZD	675	175	0	% 98,494	415.885,46	0,17
4,0000 % Deutsche Bank AG ND-Med.Term Nts.v.2017(2023)	XS1671577937		NZD	2.000	0	0	% 100,400	1.256.099,09	0,52
3,4200 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2018(28)	NZHNZD0628L7		NZD	1.000	1.000	0	% 97,800	611.785,31	0,25
2,2470 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2019(26)	NZHNZD0001L7		NZD	1.000	0	0	% 94,141	588.896,53	0,24
4,1500 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2090786869		PEN	2.000	0	0	% 91,008	440.696,82	0,18
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057		PEN	2.000	2.000	0	% 90,989	440.603,36	0,18
4,0000 % International Bank Rec. Dev. NS/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1829203121		PEN	2.000	1.000	0	% 98,743	478.149,73	0,20
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039		PEN	5.000	2.000	0	% 44,586	539.755,94	0,22
5,9400 % Peru NS-Bonos Tes. 2018(29)	PEP01000C5F6		PEN	3.000	3.000	0	% 97,098	705.278,19	0,29
5,4000 % Peru NS/DL-Gibl Dep.Nts 19(34)Reg.S	USP78024AG45		PEN	2.000	2.000	0	% 87,927	425.775,99	0,18
7,3750 % Telefonica del Peru S.A.A. NS/DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	USP9T36GAR67		PEN	3.000	1.000	0	% 91,750	666.432,62	0,28
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560		PHP	50.000	50.000	0	% 95,489	829.623,49	0,34
3,7000 % Export-Import Bk of Korea, The PP/DL-Med.-T.Nts 2021(26)	XS2320433936		PHP	30.000	30.000	0	% 95,531	497.993,04	0,21
4,5000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1797219612		PHP	15.000	0	0	% 99,809	260.146,90	0,11

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092		PHP	30.000	0	0 %	90,330	470.880,77	0,20
7,5000 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2262116325		PKR	50.000	0	0 %	85,675	210.069,48	0,09
8,7500 % Asian Development Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2021(25)	XS2296206225		PKR	100.000	0	0 %	85,732	420.418,42	0,17
8,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2369319194		PKR	150.000	150.000	0 %	99,981	735.436,44	0,31
11,3500 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS2431143903		PKR	100.000	100.000	0 %	102,782	504.025,87	0,21
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278		PLN	4.000	0	0 %	76,195	657.533,66	0,27
2,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(33)	PL0000500294		PLN	5.000	5.000	0 %	70,204	757.292,03	0,31
2,5700 % Barclays Bank PLC ZY-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1962236144		PLN	2.000	0	0 %	93,542	403.615,81	0,17
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447		PLN	3.000	3.000	0 %	85,178	551.289,80	0,23
3,8850 % European Investment Bank ZY-FLR Med.-Term Nts 2018(25)	XS1791421479		PLN	2.000	0	0 %	100,251	432.563,86	0,18
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866		PLN	2.000	2.000	0 %	90,013	388.388,85	0,16
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1622379698		PLN	2.000	2.000	2.000 %	95,112	410.390,06	0,17
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	2.000	2.000	0 %	87,324	376.786,33	0,16
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302		PLN	2.000	0	0 %	79,497	343.014,33	0,14
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau ZY-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2321685526		PLN	2.000	2.000	0 %	86,157	371.750,95	0,15
4,4900 % mBank Hipoteczny S.A. ZY-FLR M.-T.Mortg.Cov.B.18(24)	PLRHNHP00607		PLN	2.000	1.000	0 %	109,944	474.385,40	0,20
3,3200 % PKO Bank Hipoteczny S.A. ZY-FLR Mortg. Cov.MTN 2018(24)	PLPKOHP00074		PLN	2.000	0	0 %	99,495	429.301,86	0,18
3,4000 % Raiffeisen Bank Intl AG ZY-Med.-Term Notes 2018(23)165	XS1901007150		PLN	2.000	0	0 %	95,643	412.679,59	0,17
5,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6		RON	2.000	2.000	0 %	89,017	360.289,05	0,15
4,7000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2176902000		RON	2.000	0	0 %	99,645	403.306,76	0,17
5,6100 % BNP Paribas S.A. LN-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1946063895		RON	1.000	0	0 %	96,641	195.573,17	0,08
5,1000 % Bukarest, Stadt LN-Med.-Term Nts 2015(25) No.4	ROPMBUDBL046		RON	2.000	0	0 %	96,306	389.790,71	0,16
7,1000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LN-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2410433986		RON	2.000	2.000	0 %	100,000	404.743,59	0,17
4,0700 % Deutsche Bank AG LN-Med.-Term.Nts v.2020(2025)	XS2133327085		RON	6.000	2.000	0 %	94,603	1.148.698,75	0,48
5,1500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1610695741		RON	1.000	0	0 %	92,823	187.848,42	0,08
2,7500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS1970509268		RON	3.000	3.000	0 %	93,357	566.782,41	0,24
3,9800 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Bonds 2019(22)	ROSXSYT9K848		RON	2.000	0	0 %	98,925	400.392,60	0,17
5,0000 % JPMorgan Chase & Co. LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1569757963		RON	5.500	5.500	0 %	97,617	1.086.521,03	0,45
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055		RON	3.000	0	0 %	82,940	503.541,51	0,21
5,8750 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2018(28)	RSMFRSD55940		RSD	50.000	50.000	0 %	104,875	445.845,93	0,19
3,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(25)	RSMFRSD90335		RSD	50.000	50.000	0 %	96,383	409.744,63	0,17
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(32)	RSMFRSD86176		RSD	50.000	50.000	0 %	89,941	382.358,32	0,16
5,1500 % African Development Bank RL-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2123064102		RUB	30.000	30.000	0 %	78,094	257.099,31	0,11
7,8500 % Alfa Bond Issuance PLC RL-M.-T.LPN 2021(25) Alfa Bk	XS2368111584		RUB	50.000	50.000	0 %	20,000	109.739,25	0,05
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865		RUB	50.000	50.000	0 %	10,918	59.906,76	0,02
6,8000 % Rushydro Capital Markets DAC RL-LPN 2019(24) RusHydro	XS2082937967		RUB	50.000	0	0 %	30,000	164.608,87	0,07

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,9000 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1701384494		RUB	50.000	20.000	0	22,577	123.878,49	0,05
8,9900 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1574787294		RUB	50.000	20.000	0	23,257	127.607,65	0,05
8,8000 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 19(25)Rus.Railw.	XS1843442465		RUB	50.000	0	0	21,946	120.415,41	0,05
6,5980 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 20(28)Rus.Railw.	XS2271376498		RUB	50.000	0	0	15,000	82.304,44	0,03
7,4500 % RZD Capital PLC RL-Ln Prt.Nts 21(28)Rus.Railw.	XS2318748956		RUB	50.000	0	0	15,000	82.304,44	0,03
9,2000 % RZD Capital PLC RL-LPN 16(23)Ross.Zhelez.Dorog	XS1502188375		RUB	55.000	25.000	0	23,761	143.412,53	0,06
9,2500 % International Bank Rec. Dev. RA/DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2107448941		RWF	800.000	0	0	101,159	721.340,45	0,30
3,0320 % Arion Bank hf. SK-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1914314726		SEK	2.000	0	0	100,047	192.988,18	0,08
7,0000 % Intl Personal Finance PLC SK-FLR Med.-Term Nts 21(23/24)	XS2385790824		SEK	6.000	6.000	0	103,112	596.701,45	0,25
1,9270 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1722683072		SEK	2.000	2.000	0	99,474	191.882,87	0,08
2,4400 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1874044016		SEK	6.000	4.000	0	99,260	574.410,22	0,24
3,9630 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS2017804548		SEK	2.000	2.000	0	100,556	193.970,02	0,08
3,1250 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	FR0014008JF7		SGD	500	500	0	99,659	331.049,03	0,14
2,0000 % Eastern Air Overseas (HK) Corp SD-Notes 2021(26)	XS2343214040		SGD	1.000	1.000	0	96,036	638.028,17	0,27
3,7000 % Fullerton India Credit Co.Ltd. SD-Notes 2019(23)	XS2051370844		SGD	750	0	0	99,991	498.227,81	0,21
3,8000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. SD-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1713316252		SGD	1.250	1.250	0	94,665	786.149,68	0,33
3,7500 % Landesbank Baden-Württemberg SD-Sub.MTN IHS.S.782 17(22/27)	DE000LB1DUU1		SGD	500	500	500	99,950	332.015,68	0,14
3,7000 % Mapletree Treasury Serv. Ltd. SD-Medium-Term Nts 21(24/Und.)	SGXF49342292		SGD	1.000	1.000	0	98,508	654.451,24	0,27
5,3750 % Olam International Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(26/Und.)	SGXF39597590		SGD	1.000	0	0	95,678	635.649,75	0,26
4,0000 % Olam International Ltd. SD-Medium-Term Notes 2020(26)	SGXF63577419		SGD	750	0	0	97,547	486.050,03	0,20
4,1000 % Singapore Techn.Telemedia Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 20(27/Und.)	SGXF43872450		SGD	250	0	0	99,789	165.740,43	0,07
3,3000 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(31/Und.)	SGXF70435585		SGD	1.000	1.000	0	97,519	647.880,68	0,27
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529		THB	10.000	10.000	0	99,052	267.797,42	0,11
13,5000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2290377733		TRY	5.000	5.000	0	75,701	232.116,25	0,10
18,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2334027963		TRY	5.000	5.000	0	79,687	244.338,22	0,10
12,0000 % Barclays Bank PLC TN-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998652777		TRY	5.000	0	0	58,321	178.825,27	0,07
18,0000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2407021935		TRY	3.500	3.500	0	75,822	162.741,08	0,07
Deutsche Bank AG TN-Zero-MTN v.19(17.02.28)	XS1991028777		TRY	10.000	0	0	19,334	118.564,76	0,05
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622		TRY	10.000	0	0	28,714	176.087,13	0,07
12,1500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau TN-Med.Term Nts. v.20(23)	XS2125915137		TRY	5.000	1.000	0	84,063	257.756,01	0,11
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591		TRY	3.000	0	0	20,461	37.642,81	0,02
9,4000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(23)	XS2361428175		UAH	20.000	20.000	0	85,365	520.221,64	0,22
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2374716012		UAH	30.000	30.000	0	76,946	703.374,50	0,29
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2305846649		UAH	15.000	0	0	76,118	347.900,68	0,14
12,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2448400437		UAH	20.000	20.000	0	82,869	505.008,14	0,21
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389		UAH	10.000	10.000	0	71,064	216.534,82	0,09

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-Credit Lkd MTN 2019(22)	XS1945218474		UAH	8.000	8.000	0	81,958	199.783,74	0,08
8,5000 % International Bank Rec. Dev. UH/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2296460103		UAH	10.000	0	0	78,059	237.848,99	0,10
3,9402 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863		USD	500	0	0	91,951	413.262,92	0,17
0,0000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2385215301		USD	1.000	1.000	0	102,405	920.494,38	0,38
3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)	XS2018639539		USD	500	500	0	90,132	405.087,64	0,17
4,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 20(20-25)	XS2113171164		USD	500	0	0	93,823	253.005,41	0,11
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(22)	XS1833554659		USD	575	0	0	99,222	80.341,47	0,03
6,4646 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2069101272		USD	1.000	0	0	99,938	898.315,04	0,37
8,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2206589611		USD	700	0	0	101,396	637.998,71	0,27
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2449952923		USD	800	800	0	100,000	719.101,12	0,30
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2445175875		USD	750	750	0	100,000	674.157,30	0,28
7,6000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1957343137		USD	700	0	0	96,993	251.504,78	0,10
10,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1940180703		USD	300	0	0	59,959	161.688,25	0,07
9,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(24)	XS2294323626		USD	1.750	1.750	0	80,636	1.268.431,88	0,53
9,6000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-T. Nts 2018(20-24)	XS1901940194		USD	500	0	0	109,098	334.617,11	0,14
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2460003440		USD	600	600	0	100,100	539.865,17	0,22
7,8626 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX Lkd MTN 2019(22)	XS2089236504		USD	600	0	0	100,788	543.574,79	0,23
8,9817 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/Cred.Lkd MTN 19(26)	XS2086805954		USD	200	200	0	93,469	168.034,00	0,07
9,8500 % International Finance Corp. SU/WU-Med.-Term Nts 20(22-25)	XS2278107771		USD	500	0	0	55,593	249.855,86	0,10
10,4000 % Corporación Andina de Fomento PU/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2033397550		UYU	30.000	10.000	0	101,520	667.714,63	0,28
9,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1865184037		UYU	10.000	0	0	105,970	232.326,45	0,10
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(25-27)	US760942AU61		UYU	10.000	0	0	113,860	808.810,34	0,34
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	10.000	0	0	111,791	773.135,99	0,32
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64		UYU	10.000	0	0	119,396	767.124,69	0,32
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	15.000	0	0	119,344	902.050,96	0,37
11,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2397381331		UZS	10.000.000	10.000.000	0	80,056	631.511,05	0,26
10,2000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2448658018		UZS	7.000.000	7.000.000	0	97,535	538.569,67	0,22
14,5000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2020(23)Reg.S	XS2264056313		UZS	11.000.000	5.000.000	0	94,087	816.407,89	0,34
14,0000 % Usbekistan, Republik SU/DL M.-T. Nts 2021(24)Reg.S	XS2365392450		UZS	7.000.000	7.000.000	0	92,845	512.674,18	0,21
1,0000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(24)	XS2439105870		VND	10.000.000	10.000.000	0	99,460	391.462,58	0,16
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960		ZAR	5.000	0	0	99,146	305.017,91	0,13
6,9500 % Citigroup Inc. RC-Medium-Term Nts 2013(23)	XS0873253008		ZAR	8.500	0	0	99,208	518.854,33	0,22
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	30.000	30.000	0	43,921	810.724,50	0,34
Deutsche Bank AG RC-Zero Notes 1997(27) Reg.S	XS0076085603		ZAR	20.000	10.000	0	65,310	803.691,74	0,33
8,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. RC-MTN Anleihe v.2014 (2026)	XS1041820546		ZAR	10.000	0	0	98,379	605.316,11	0,25
Deutsche Bank AG, London Br. RC-Zero MTN v.13(23.05.25)	XS0936253821		ZAR	10.000	0	0	78,224	481.304,41	0,20

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Bank AG, London Br. RC-Zero-MTN v.13(16.01.2028)	XS0876771840		ZAR	20.000	10.000	0 %	59,842	736.403,63	0,31
Dev. Bank of Southern Africa RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078962809		ZAR	20.000	10.000	0 %	56,597	696.471,31	0,29
Kommunalbanken AS RC-Zo Med.-T. Nts 2015(28)	XS1335427958		ZAR	20.000	20.000	0 %	58,528	720.233,81	0,30
Svensk Exportkredit, AB RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0076717411		ZAR	10.000	0	0 %	65,542	403.273,34	0,17
Svensk Exportkredit, AB RC-Zero Med.-Term Nts 1997(27)	XS0077932274		ZAR	10.000	0	0 %	62,729	385.965,24	0,16
10,0000 % Transnet SOC Ltd RC-Medium-Term Notes 1999(29)	XS0095884424		ZAR	10.000	5.000	0 %	99,931	614.865,41	0,26
							<b>EUR</b>	<b>372.323,37</b>	<b>0,15</b>
European Bank Rec. Dev. DL-Zero Fx Lkd MTN 2021(23)	XS2301398066		USD	500	0	0 %	82,842	372.323,37	0,15
							<b>EUR</b>	<b>59.839.129,51</b>	<b>24,86</b>
							<b>EUR</b>	<b>59.839.129,51</b>	<b>24,86</b>
0,1260 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR MTN 2020(23)	XS2259778525		AMD	300.000	200.000	0 %	99,408	558.031,19	0,23
3,1693 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. AD-FLR Med.-T. Nts 2020(25/80)	AU3FN0056594		AUD	500	0	0 %	100,351	338.748,99	0,14
6,2500 % Corporación Andina de Fomento AD-Med.-Term Nts 2013(23)	AU3CB0215614		AUD	500	500	0 %	104,997	354.432,22	0,15
3,0500 % Emirates NBD PJSC AD-Medium-Term Notes 2020(30)	AU0000078644		AUD	1.000	500	0 %	91,710	619.160,14	0,26
9,8500 % Sw.Ins.Br.Power Fin.S.a.r.l. RB/DL-Nts 2018(18/32) Reg.S	USL8915MAA38		BRL	5.000	2.000	0 %	92,152	805.209,96	0,33
12,0000 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC WU/DL-Notes 2019(22) Reg.S	XS1981779975		BYN	4.400	2.800	0 %	97,280	1.183.841,93	0,49
3,0000 % Morgan Stanley CD-Debts 2017(24)	CA6174468D43		CAD	500	0	0 %	99,533	358.186,99	0,15
4,9600 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. CD-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1850315604		CAD	390	390	0 %	101,356	284.502,82	0,12
5,6500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. CD-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1850315430		CAD	390	390	0 %	100,854	283.094,04	0,12
6,5000 % Falabella S.A. CP/DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP82290AB64		CLP	150.000	0	0 %	104,593	179.283,33	0,07
7,5000 % Banco Davivienda S.A. KP/DL-Notes 2017(22) Reg.S	USP0R11WAF79		COP	2.000.000	0	0 %	101,000	484.385,93	0,20
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56		COP	3.000.000	1.000.000	0 %	93,991	676.157,19	0,28
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1882578286		COP	2.000.000	1.000.000	0 %	94,119	451.385,34	0,19
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	70,559	338.395,82	0,14
7,0000 % Empresa de Telecommm.de Bogota KP/DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP3711ZAB50		COP	3.000.000	1.000.000	0 %	100,046	719.715,96	0,30
7,6250 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Bonds 2014(24) Reg.S	USP9379RAV98		COP	3.000.000	0	0 %	95,313	685.667,46	0,28
8,3750 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	USP9379RAZ03		COP	3.000.000	0	0 %	87,188	627.217,43	0,26
7,8750 % Fin.d.Desar.Terr. SA(Findeter) KP/DL-Bonds 2014(24/24) Reg.S	USP40420AA25		COP	2.000.000	0	0 %	95,787	459.384,90	0,19
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065		COP	2.000.000	1.000.000	0 %	104,128	499.387,50	0,21
4,3750 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2012(23)	XS0833886095		COP	2.000.000	1.000.000	0 %	98,089	470.425,06	0,20
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1574931165		CRC	350.000	0	0 %	110,159	524.719,92	0,22

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823		CRC	200.000	0	0 %	112,365	305.843,62	0,13
5,4600 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. KC-FLR Notes 2020(26/26)	XS2193733842		CZK	12.000	0	0 %	100,533	494.020,54	0,21
JPMorgan Chase Bank N.A. KC-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168696727		CZK	20.000	20.000	0 %	76,404	625.751,37	0,26
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290		DOP	50.000	0	0 %	97,865	800.582,94	0,33
8,9000 % Dominikanische Republik DP/DL Bonds 2018(23) Reg.S	USP3579EBZ99		DOP	60.000	0	60.000 %	102,331	1.004.545,10	0,42
9,7500 % Dominikanische Republik DP/DL-Glob.Dep.Nts 19(26)Reg.S	USP3579ECD78		DOP	100.000	0	0 %	102,423	1.675.747,05	0,70
9,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. LE/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219609984		EGP	25.000	25.000	0 %	82,295	1.017.205,52	0,42
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815		EGP	10.000	10.000	0 %	97,416	481.644,23	0,20
12,4500 % Goldman Sachs Group Inc., The LE/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS1970477045		EGP	8.100	0	0 %	98,790	395.635,54	0,16
0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665		EUR	450	0	0 %	30,303	136.220,17	0,06
3,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2089227180		EUR	400	0	0 %	99,603	398.413,99	0,17
10,1950 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2021(23)	XS2219610727		EUR	650	250	0 %	95,961	623.746,66	0,26
10,6992 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2120813378		EUR	500	0	0 %	99,426	497.131,78	0,21
0,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2022(23)	XS2436251818		EUR	500	500	0 %	100,000	500.000,00	0,21
4,0000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(23)	XS2111916198		EUR	1.000	0	0 %	98,839	988.393,14	0,41
5,6500 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	XS1864948572		EUR	300	0	0 %	100,028	300.085,45	0,12
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 2012(12/29)	XS0835891838		GBP	200	0	0 %	96,209	227.767,52	0,09
6,2500 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2011(26)	XS0718502007		GBP	200	0	0 %	103,721	245.551,61	0,10
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2014(14/34)	XS0982711474		GBP	200	0	0 %	100,489	237.900,09	0,10
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1718868307		GBP	200	0	0 %	92,655	219.353,69	0,09
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	3.000	3.000	0 %	85,718	316.639,90	0,13
15,7500 % JPMorgan Chase Bank N.A. CG/DL-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2168694433		GHS	12.800	12.800	0 %	92,999	1.465.755,75	0,61
4,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS1980790221		GTQ	3.000	0	0 %	99,872	350.597,74	0,15
1,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2106710564		HUF	280.000	180.000	0 %	84,051	641.208,62	0,27
6,5000 % Corporación Andina de Fomento RP/DL-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1792119049		IDR	10.000.000	10.000.000	0 %	101,527	635.516,89	0,26
6,9000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2103204827		IDR	15.000.000	5.000.000	0 %	100,634	944.890,61	0,39
JPMorgan Chase Bank N.A. IS-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168694946		ILS	2.500	2.500	0 %	85,956	605.372,49	0,25
4,4500 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. IS-Credit Linked MTN 2018(23)	XS1852576732		ILS	900	900	0 %	101,690	257.827,35	0,11
6,9200 % QNB Finance Ltd. IR/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2088645481		INR	50.000	0	0 %	99,016	587.328,10	0,24
8,6000 % Sindicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. IR/DL-Notes 2018(23)	XS1756110703		INR	50.000	0	0 %	104,495	619.829,03	0,26
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497		KES	100.000	100.000	0 %	95,507	747.162,96	0,31
7,1900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 13(24)Reg.S	USP78625DC49		STK	150.000	0	0 MXN	94,500	638.979,80	0,27
9,0000 % Red d. Carr.d.Occ.SAPIB d.C.V. MN-Notes 2013(13/19-28) Reg.S	XS0936793933		MXN	15.000	0	0 %	98,633	560.217,73	0,23
12,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. NA/DL-Credit Lkd MTN 2017(26)	XS1646395092		NGN	160.000	0	0 %	107,148	371.325,09	0,15
12,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. NA/DL Med.-Term Notes 2019(24)	XS1879175732		NGN	100.000	0	0 %	91,823	198.885,18	0,08
1,1000 % Deutsche Bank AG NK-Festzinsanl. v.2020(2025)	XS1809944678		NOK	4.000	0	0 %	90,476	372.042,15	0,15



# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JPMorgan Chase Bank N.A. ND-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168695166		NZD	1.000	1.000	0	81,204	507.968,03	0,21
4,6500 % Banco de Credito del Peru S.A. NS-Med.-T. Nts 19(19/24)Reg.S	US05971V2B09		PEN	2.000	0	0	98,516	477.051,96	0,20
6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NS/DL-Medium-Term Nts 2017(32)	XS1389220903		PEN	1.000	0	0	92,848	224.802,67	0,09
7,0000 % Fondo MIVIVIENDA S.A. NS/DL-Glbl Dep.Nts 17(24)Reg.S	USP42009AD50		STK	2.000	1.000	0	PEN 1.014,490	491.254,66	0,20
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747		PHP	25.000	0	0	95,734	415.873,92	0,17
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768		PHP	25.000	0	0	93,446	405.935,96	0,17
4,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307409255		PHP	20.000	20.000	0	93,174	323.804,54	0,13
4,0500 % Deutsche Bank AG, London Br. PP-MTN v.2021 (2026)	XS2310122572		PHP	30.000	30.000	0	87,629	456.800,77	0,19
5,6500 % JPMorgan Chase Bank N.A. PP/DL-Cred. Lkd MTN 2018(23)	XS1752996022		PHP	31.200	16.200	0	100,542	545.077,09	0,23
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2011(36)	US718286BM88		PHP	30.000	0	0	109,403	570.306,31	0,24
12,2500 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2081001906		PKR	100.000	100.000	0	100,281	491.765,45	0,20
4,1700 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. ZY-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1826344258		PLN	1.000	0	0	89,193	192.424,49	0,08
3,3500 % JPMorgan Chase & Co. ZY-FLR Medium-Term Nts 17(27)	XS1569783613		PLN	2.000	0	0	103,020	444.510,91	0,18
4,9000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LN-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1762726278		RON	1.000	0	0	92,635	187.467,93	0,08
5,1500 % Barclays Bank PLC RL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2064035780		RUB	50.000	0	0	42,060	230.781,64	0,10
Deutsche Bank AG, London Br. RC-Zero MTN v.14(27.04.2029)	XS1047444358		RUB	49.800	13.200	0	50,950	278.442,49	0,12
11,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL/DL-Medium-Term Nts 2015(30)	XS1190846797		RUB	30.000	0	0	47,265	155.604,77	0,06
8,1250 % Rushydro Capital Markets DAC RL-LPN 2017(22) RusHydro	XS1691350455		RUB	50.000	0	0	30,000	164.608,87	0,07
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl RA/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(22)	XS2042731112		RWF	1.000.000	1.000.000	0	95,516	851.378,44	0,35
4,8130 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2390396427		SEK	6.000	6.000	0	96,135	556.326,07	0,23
3,2100 % Barclays Bank PLC SD-Cred.Lkd Med.-T. Nts 19(24)	XS2019531388		SGD	700	700	0	98,334	457.305,78	0,19
JPMorgan Chase Bank N.A. BA-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168693112		THB	30.000	30.000	0	82,998	673.175,00	0,28
8,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(23)	XS2219610305		TND	2.500	1.000	0	100,514	767.543,96	0,32
7,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV TD/EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(24)	XS2444911973		TND	2.000	2.000	0	102,956	628.947,92	0,26
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-Zo Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574931751		TRY	10.000	4.000	0	20,857	127.904,48	0,05
0,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2378755677		TRY	5.000	5.000	0	87,701	268.910,94	0,11
11,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2109807417		TRY	5.000	0	0	61,457	188.440,95	0,08
13,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2240810650		TRY	5.000	5.000	0	60,307	184.914,79	0,08
3,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TT/DL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2044954597		TTD	2.000	2.000	0	88,821	235.912,80	0,10
11,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. UH/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523736277		UAH	9.000	0	0	63,256	173.467,73	0,07
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl UH/DL-Zo Med.-T. Nts 2021(23)	XS2294787614		UAH	20.000	0	0	73,419	447.420,88	0,19
10,7900 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2018(22)	XS1840597972		UGX	2.500.000	0	0	100,216	629.065,81	0,26
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2092196547		UGX	2.000.000	2.000.000	0	101,159	507.986,45	0,21
11,0000 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Notes 2020(23)	XS2244411778		UGX	2.000.000	1.000.000	0	104,542	524.971,93	0,22
3,9000 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150334		USD	208	208	0	43,223	80.995,82	0,03
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0	89,693	403.113,66	0,17

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,5519 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(23)	XS1828036266		USD	1.000	0	0 %	100,021	899.061,30	0,37
6,5105 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1945182779		USD	200	0	0 %	80,768	145.201,28	0,06
9,1419 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(24)	XS1950952561		USD	800	300	0 %	102,122	734.357,31	0,31
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(24)	XS2440295314		USD	800	800	0 %	100,000	719.101,12	0,30
13,9511 % Goldman Sachs Internatl DL-FLR FX/Cred. Lkd MTN 17(27)	XS1649961155		USD	100	100	0 %	93,885	84.391,24	0,04
4,0621 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2059589320		USD	1.000	0	0 %	100,203	900.702,52	0,37
10,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2239897130		USD	500	0	0 %	101,208	454.866,69	0,19
10,8255 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2104315945		USD	600	600	0 %	102,530	552.969,09	0,23
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2105119031		USD	500	0	0 %	103,935	467.124,60	0,19
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(22)	XS2398957600		USD	500	500	0 %	99,356	446.544,72	0,19
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2021(22)	XS2414973649		USD	1.000	1.000	0 %	98,007	880.957,80	0,37
4,6071 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS2056569952		USD	500	0	0 %	59,743	268.508,26	0,11
17,9875 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS2094238982		USD	500	0	0 %	82,242	369.626,97	0,15
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	20.000	10.000	0 %	117,286	514.271,40	0,21
7,1250 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	30.000	30.000	0 %	92,437	607.970,44	0,25
11,5000 % JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Medium-Term Nts 2015(25)	XS1061486780		UYU	20.000	0	0 %	103,973	455.897,29	0,19
JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo Med.-T. Nts 2015(30)	XS1190851011		UYU	50.000	0	0 %	44,663	489.596,05	0,20
8,5000 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2017(28) Reg.S	USP80557BV53		UYU	20.000	0	0 %	98,385	431.394,90	0,18
8,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2021(31)	US917288BM35		UYU	30.000	30.000	0 %	95,876	630.590,30	0,26
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	25.000	10.000	0 %	115,440	721.548,59	0,30
16,0000 % Ipoteka-Bank JSCMB SU/DL-Notes 2021(24)	XS2331929963		UZS	10.000.000	10.000.000	0 %	100,808	795.207,88	0,33
3,0000 % Standard Chartered Bank DV/DL-Med.-Term Notes 2022(23)	XS2450231209		VND	10.000.000	10.000.000	0 %	100,000	393.588,06	0,16
11,0000 % HSBC Bank PLC ZK/DL-Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2357818249		ZMW	40.000	40.000	0 %	83,009	1.649.856,94	0,69
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. ZK/DL-Zero Cred.Lkd MTN 16(23)	XS1480242863		ZMW	15.000	0	0 %	75,546	563.075,37	0,23

### Neuemissionen

EUR 2.372.775,66 0,99

### Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

EUR 1.877.106,42 0,78

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.877.106,42 0,78

Goldman Sachs Internatl AP-Zero Med.-Term Nts 2021(22)	XS2389922068		ARS	40.000	40.000	0 %	80,679	261.378,19	0,11
5,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2021(24)	CL0002720275		CLP	500.000	500.000	0 %	100,001	571.373,88	0,24
12,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. PR/DL-Medium-Term Nts 2022(23)	XS1450779662		PKR	150.000	150.000	0 %	94,350	694.017,74	0,29
2,4000 % Vattenfall AB SK-FLR Notes 2021(21/83)	XS2342250730		SEK	4.000	4.000	0 %	90,809	350.336,61	0,15

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>495.669,24</b>	<b>0,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>495.669,24</b>	<b>0,21</b>
5,6400 % BNP Paribas Issuance B.V. KP/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523733845		COP	2.200.000	0	0 %	93,957	495.669,24	0,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.043.789,66</b>	<b>12,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.043.789,66</b>	<b>12,89</b>
2,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonds 2020(24-26)	ARARGE3209W8		ARS	23.000	23.000	0 %	183,295	341.448,96	0,14
45,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2168720964		ARS	30.000	0	0 %	100,063	243.133,19	0,10
3,5500 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR Nts.v.18(25)	XS1628406578		AUD	1.300	1.300	0 %	99,142	870.136,38	0,36
2,4740 % Electranet Pty. Ltd. AD-Notes 2021(21/28)	AU3CB0283034		AUD	200	200	0 %	87,786	118.533,62	0,05
3,8000 % Pacific National Finance P.Ltd AD-Med.-Term Notes 2021(21/31)	AU3CB0282812		AUD	1.000	1.000	0 %	88,884	600.081,02	0,25
BNP Paribas S.A. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2016(26)	XS1433075493		BRL	2.000	0	0 %	58,524	221.421,82	0,09
9,4700 % BNP Paribas S.A. RB/YN-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1093689971		BRL	2.240	0	0 %	92,916	393.726,76	0,16
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097		BRL	3.000	0	0 %	78,422	445.056,94	0,18
Deutsche Bank AG, London Br. RB DL Zero-MTN v15(30.10.2025)	XS1312226373		BRL	13.500	7.500	0 %	64,114	1.637.355,76	0,68
9,3300 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/YN MTN Anl. v.2014(2024)	XS1083855020		BRL	1.750	0	0 %	91,502	302.917,98	0,13
Deutsche Bank AG, London Br. RB/YN Zero-MTN v14(30.07.2024)	XS1083854999		BRL	2.650	0	0 %	73,630	369.111,08	0,15
Kommunalbanken AS RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1030463431		BRL	2.710	0	0 %	80,309	411.708,58	0,17
7,5000 % Morgan Stanley RB/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1414131398		BRL	2.200	2.200	0 %	84,500	351.670,39	0,15
Svensk Exportkredit, AB RB/YN-Zo Med.-T. Nts 2014(24)	XS1093830401		BRL	3.000	0	0 %	75,380	427.793,12	0,18
1,7790 % Morgan Stanley CD-FLR Med.-T. Nts 2021(21/27)	CA61747YEE10		CAD	500	500	0 %	91,650	329.818,63	0,14
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776		CLP	500.000	0	0 %	73,184	418.150,08	0,17
0,0000 % ITNL Offshore Pte. Ltd. YC-Notes 2018(21)	HK0000389657		CNY	2.000	0	0 %	17,556	49.759,08	0,02
6,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1980763509		COP	2.000.000	2.000.000	0 %	93,172	446.843,62	0,19
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058		CRC	500.000	0	0 %	95,520	649.983,61	0,27
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823		CRC	400.000	0	0 %	94,667	515.346,64	0,21
9,4300 % Costa Rica, Republik CO/DL-Gibl Dep.Nts 12(22)Reg.S	XS0834592551		CRC	200.000	0	0 %	101,755	276.965,75	0,12
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014		DOP	30.000	0	0 %	98,169	481.843,61	0,20
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003		DOP	30.000	0	0 %	82,564	405.249,49	0,17
8,9500 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2019(22)	XS2072815579		GEL	2.000	0	0 %	99,855	591.485,40	0,25
15,0000 % African Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2034151923		GHS	2.000	0	0 %	95,912	236.199,13	0,10
4,7000 % Far East Horizon Ltd HD-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1084541215		HKD	3.000	0	0 %	100,789	347.061,59	0,14

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,9000 % QNB Finance Ltd. HD-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1463112885		HKD	2.000	0	0 %	100,102	229.797,30	0,10
2,9500 % Barclays Bank PLC UF-Cred.Lkd Med.-T. Nts 19(24)	XS1984754322		HUF	100.000	100.000	0 %	85,304	232.416,73	0,10
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156		HUF	170.000	70.000	0 %	58,533	271.109,64	0,11
7,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2064301927		IDR	10.000.000	4.000.000	0 %	97,632	611.137,43	0,25
6,2400 % BNP Paribas S.A. RP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1764044779		IDR	5.000.000	0	5.000.000 %	99,311	310.821,63	0,13
6,6800 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.2018(2025)	XS1756444078		IDR	10.000.000	0	0 %	100,388	628.386,34	0,26
Deutsche Bank AG, London Br. RP/YN Zero-MTN v16(07.12.2026)	XS1529082023		IDR	3.500.000	3.500.000	0 %	67,090	146.984,44	0,06
6,8000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(30)	XS2126014203		IDR	10.000.000	0	0 %	90,528	566.667,71	0,24
Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN Zero-MTN v16(23.06.2026)	XS1421673523		INR	60.000	10.000	0 %	71,128	506.287,55	0,21
Deutsche Bank AG, London Br. IR/YN Zero-MTN v16(30.04.2026)	XS1400768211		INR	58.000	58.000	0 %	72,533	499.081,42	0,21
4,3000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2000(30)	XS0114831273		JPY	100.000	0	0 %	55,117	408.234,76	0,17
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233		JPY	100.000	0	0 %	54,181	401.302,10	0,17
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785		JPY	100.000	0	0 %	61,100	452.549,01	0,19
3,5000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Med.-Term Nts 2003(33)	XS0162198351		JPY	100.000	0	0 %	51,483	381.318,84	0,16
5,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YN/DL-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2436691468		JPY	200.000	200.000	0 %	99,075	1.467.636,45	0,61
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892		MNT	2.000.000	0	0 %	94,632	508.053,81	0,21
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670		MXN	16.300	0	0 %	62,453	458.886,17	0,19
6,8199 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2022(31)	XS2439113973		MXN	5.000	5.000	0 %	86,586	195.155,92	0,08
7,5000 % Morgan Stanley MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1414134061		MXN	15.000	15.000	0 %	91,191	616.605,36	0,26
2,6320 % Malaysia MR-Bonds 2020(31)	MYBMO2000028		MYR	4.000	4.000	0 %	90,331	772.753,33	0,32
4,5000 % TRD Campus Holding AS NK-Anl. 2015(16-25)	NO0010754476		NOK	1.600	0	400 %	94,583	155.571,62	0,06
3,9320 % China Construct. Bk (NZ) Ltd. ND-Medium-Term Nts 2017(22)	NZCCBDT010C7		NZD	1.000	0	0 %	100,570	629.112,97	0,26
6,8750 % Export-Import Bk of Korea, The NS/DL-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0536365785		PEN	2.000	0	0 %	101,062	489.380,66	0,20
3,8000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C PP-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2331104930		PHP	30.000	30.000	0 %	96,973	505.511,59	0,21
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2021(28)	PL0000500310		PLN	4.000	4.000	0 %	78,496	677.390,40	0,28
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	2.000	0	0 %	79,140	341.474,92	0,14
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(28)	ROAW5KY5CD78		RON	2.000	0	0 %	91,013	368.369,29	0,15
Deutsche Bank AG, London Br. RL-Zero MTN v.17(05.04.27)	XS1588604816		RUB	49.000	49.000	0 %	23,490	126.310,97	0,05
Deutsche Bank AG, London Br. RL-Zero Nts v.16(22.12.26)	XS1536791426		RUB	150.000	100.000	0 %	29,017	477.648,80	0,20
3,8000 % Crédit Agricole S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 19(26/31)	XS1989533184		SGD	500	0	0 %	101,095	335.819,16	0,14
3,8500 % Thailand BA-Bonds 2010(25)	TH0623035C07		THB	15.000	0	0 %	109,088	442.394,52	0,18
1,4500 % Thailand BA-Bonds 2019(24)	TH0623A34C09		THB	15.000	0	0 %	100,754	408.596,89	0,17
0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN Anleihe v.2013 (2023)	XS0899386352		TRY	2.000	0	0 %	72,040	88.355,86	0,04
17,2000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN-IHS v.2018(2022)	XS1861270210		TRY	4.150	0	0 %	91,220	232.151,81	0,10
15,2500 % International Finance Corp. UH/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS2022264779		UAH	30.000	15.000	0 %	100,016	914.256,46	0,38
10,4000 % European Bank Rec. Dev. DL-Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2260213298		USD	1.000	1.000	0 %	73,001	656.191,40	0,27

# Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8490 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348		USD	1.000	0	0 %	98,812	888.200,92	0,37
8,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked M.-T.Nts 2019(22)	XS2053432709		USD	1.000	0	0 %	63,993	575.221,79	0,24
9,9558 % Frontera Capital B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2020(25)	XS2176802986		USD	550	550	0 %	89,316	441.561,64	0,18
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zo Cred./FX Lkd MTN 21(26)	XS2168694359		USD	1.500	1.500	0 %	84,719	1.142.279,82	0,47
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>233.860.793,90</b>	<b>97,14</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-169.598,43</b>	<b>-0,07</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-169.598,43</b>	<b>-0,07</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>79.867,89</b>	<b>0,03</b>
<b>Offene Positionen</b>									
EGP/USD 15,0 Mio.								79.867,89	0,03
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-249.466,32</b>	<b>-0,10</b>
<b>Offene Positionen</b>									
ARS/USD 300,0 Mio.								104.988,55	0,04
CLP/USD 1000,0 Mio.								73.392,61	0,03
CZK/EUR 40,0 Mio.								52.357,75	0,02
EGP/USD 35,0 Mio.								-66.033,15	-0,03
GHS/USD 6,5 Mio.								-105.980,94	-0,04
HUF/EUR 400,0 Mio.								15.592,09	0,01
KZT/USD 900,0 Mio.								-43.811,36	-0,02
LKR/USD 172,5 Mio.								49.976,66	0,02
NGN/USD 500,0 Mio.								51.447,05	0,02
PLN/EUR 5,0 Mio.								16.877,38	0,01
RON/EUR 5,0 Mio.								10.012,51	0,00

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
RUB/USD 120,0 Mio.		OTC						-279.029,38	-0,12	
UAH/USD 60,0 Mio.		OTC						-85.560,43	-0,04	
UZS/USD 7000,0 Mio.		OTC						-43.695,66	-0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>2.845.981,95</b>	<b>1,18</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>2.845.981,95</b>	<b>1,18</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			CZK	18.301,89		%	100,000	749,46	0,00	
State Street Bank International GmbH			DKK	93,29		%	100,000	12,54	0,00	
State Street Bank International GmbH			HUF	463.525,19		%	100,000	1.262,91	0,00	
State Street Bank International GmbH			NOK	29.138,91		%	100,000	2.995,52	0,00	
State Street Bank International GmbH			PLN	2.875,83		%	100,000	620,43	0,00	
State Street Bank International GmbH			SEK	354.643,00		%	100,000	34.204,88	0,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
State Street Bank International GmbH			ARS	14.537.214,61		%	100,000	117.741,22	0,05	
State Street Bank International GmbH			AUD	278,29		%	100,000	187,88	0,00	
State Street Bank International GmbH			BRL	546.019,88		%	100,000	103.291,57	0,04	
State Street Bank International GmbH			CAD	21.340,07		%	100,000	15.359,20	0,01	
State Street Bank International GmbH			CHF	1.493,31		%	100,000	1.458,88	0,00	
State Street Bank International GmbH			CLP	134.880.000,00		%	100,000	154.132,28	0,06	
State Street Bank International GmbH			CNY	158,44		%	100,000	22,45	0,00	
State Street Bank International GmbH			GBP	9.495,47		%	100,000	11.239,90	0,00	
State Street Bank International GmbH			HKD	59.115,98		%	100,000	6.785,43	0,00	
State Street Bank International GmbH			IDR	3.032,60		%	100,000	0,19	0,00	
State Street Bank International GmbH			ILS	649,58		%	100,000	183,00	0,00	
State Street Bank International GmbH			JPY	106.199.967,00		%	100,000	786.590,68	0,33	
State Street Bank International GmbH			KRW	1.733.382,00		%	100,000	1.285,66	0,00	
State Street Bank International GmbH			MXN	776.805,45		%	100,000	35.016,79	0,01	
State Street Bank International GmbH			MYR	172.617,67		%	100,000	36.917,25	0,02	
State Street Bank International GmbH			NZD	67.202,98		%	100,000	42.038,65	0,02	
State Street Bank International GmbH			PEN	181.520,85		%	100,000	43.949,65	0,02	

# Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			RON	645,80		%	100,000	130,69	0,00
State Street Bank International GmbH			RSD	4.984.668,51		%	100,000	42.381,77	0,02
State Street Bank International GmbH			RUB	1.815.028,84		%	100,000	19.917,99	0,01
State Street Bank International GmbH			SGD	1.001.455,89		%	100,000	665.330,78	0,28
State Street Bank International GmbH			THB	442.369,08		%	100,000	11.959,86	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	11.184,09		%	100,000	685,86	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	789.029,89		%	100,000	709.240,35	0,29
State Street Bank International GmbH			ZAR	4.684,44		%	100,000	288,23	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.013.892,54</b>	<b>2,50</b>
Zinsansprüche			EUR	5.306.992,66				5.306.992,66	2,20
Quellensteueransprüche			EUR	26.899,88				26.899,88	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	680.000,00				680.000,00	0,28
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.414.664,81</b>	<b>-0,59</b>
EUR - Kredite			EUR	-457.985,91		%	100,000	-457.985,91	-0,19
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			KZT	-500.000.000,00		%	100,000	-956.678,90	-0,40
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-390.572,71</b>	<b>-0,16</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-767,76				-767,76	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-209.931,39				-209.931,39	-0,09
Performance Fee			EUR	-19.413,41				-19.413,41	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-19.505,49				-19.505,49	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-129.454,66				-129.454,66	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.500,00				-1.500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>240.745.832,44</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P</b>									
Anteilwert							EUR	84,51	
Ausgabepreis							EUR	87,05	
Rücknahmepreis							EUR	84,51	
Anzahl Anteile							STK	235.466	
<b>Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I</b>									
Anteilwert							EUR	85,21	
Ausgabepreis							EUR	85,21	
Rücknahmepreis							EUR	85,21	
Anzahl Anteile							STK	2.591.834	

#### Fußnoten:

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



# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022	
AMD	(AMD)	534,4200000	= 1 EUR (EUR)
ARS	(ARS)	123,4675000	= 1 EUR (EUR)
AUD	(AUD)	1,4812000	= 1 EUR (EUR)
BDT	(BDT)	95,8975000	= 1 EUR (EUR)
BRL	(BRL)	5,2862000	= 1 EUR (EUR)
BYN	(BYN)	3,6156000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3894000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0236000	= 1 EUR (EUR)
CLP	(CLP)	875,0925000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,0564000	= 1 EUR (EUR)
COP	(COP)	4170,2285000	= 1 EUR (EUR)
CRC	(CRC)	734,7840000	= 1 EUR (EUR)
CZK	(CZK)	24,4200000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
DOP	(DOP)	61,1208000	= 1 EUR (EUR)
EGP	(EGP)	20,2256600	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8448000	= 1 EUR (EUR)
GEL	(GEL)	3,3764000	= 1 EUR (EUR)
GHS	(GHS)	8,1213000	= 1 EUR (EUR)
Quetzal (Guatemala)	(GTQ)	8,5459000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7122000	= 1 EUR (EUR)
HRK	(HRK)	7,5680000	= 1 EUR (EUR)
HUF	(HUF)	367,0300000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	15975,5000000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,5497000	= 1 EUR (EUR)
INR	(INR)	84,2936000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	135,0130000	= 1 EUR (EUR)
KES	(KES)	127,8263000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1348,2388000	= 1 EUR (EUR)
KZT	(KZT)	522,6414000	= 1 EUR (EUR)
LKR	(LKR)	321,5125000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei)	(MNT)	3259,6250000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	22,1838000	= 1 EUR (EUR)
MYR	(MYR)	4,6758000	= 1 EUR (EUR)
NGN	(NGN)	461,6875000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7275000	= 1 EUR (EUR)

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

NZD	(NZD)	1,5986000	= 1 EUR (EUR)
PEN	(PEN)	4,1302000	= 1 EUR (EUR)
PHP	(PHP)	57,5496000	= 1 EUR (EUR)
PKR	(PKR)	203,9213000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6352000	= 1 EUR (EUR)
RON	(RON)	4,9414000	= 1 EUR (EUR)
RSD	(RSD)	117,6135000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	91,1251000	= 1 EUR (EUR)
Franc (Ruanda)	(RWF)	1121,9006000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3682000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5052000	= 1 EUR (EUR)
THB	(THB)	36,9878000	= 1 EUR (EUR)
TND	(TND)	3,2739000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	16,3067000	= 1 EUR (EUR)
TTD	(TTD)	7,5300000	= 1 EUR (EUR)
UAH	(UAH)	32,8188000	= 1 EUR (EUR)
UGX	(UGX)	3982,7500000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1125000	= 1 EUR (EUR)
UYU	(UYU)	45,6125000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan)	(UZS)	12676,9598000	= 1 EUR (EUR)
VND	(VND)	25407,2750000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	16,2525000	= 1 EUR (EUR)
ZMW	(ZMW)	20,1251000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

c) OTC

Over-the-Counter

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang 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>					
13,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1550940958	NGN	0	496.000	
5,2500 % Asian Development Bank PP/DL-Med-T. Notes 2019(23)	XS1951933636	PHP	0	50.000	
12,0000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2020(22)	XS2170190875	TRY	0	3.000	
17,7000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank TN-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2388557212	TRY	5.000	5.000	
10,8000 % BNG Bank N.V. TN-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1280887099	TRY	0	5.000	
1,4150 % BNP Paribas S.A. AD-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	FR0013476736	AUD	0	400	
1,2250 % BNP Paribas S.A. SK-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1809162701	SEK	0	2.000	
3,7500 % Deutsche Bank AG AD-Med.-Term.Nts v.2018(2023)	XS1757824864	AUD	1.000	1.000	
3,5000 % Deutsche Bank AG CH-Med.-Term.Nts v.2021(2028)	XS2312722080_ALT	CNH	3.000	3.000	
2,1250 % Deutsche Bank AG NK-MTN Anleihe v.2017 (2021)	XS1597300778	NOK	0	6.000	
11,2500 % Deutsche Bank AG, London Br. RB/DL Anl. v. 2015(21)	XS1269739931	BRL	0	2.500	
Deutsche Bank AG, London Br. RC-Zero-MTN v.12(20.07.2024)	XS0789520839	ZAR	0	10.000	
8,7500 % Deutsche Bank AG, London Br. RL-MTN Anleihe v.2017 (2022)	XS1564447826	RUB	30.000	60.000	
1,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(22)	HU0000653241	HUF	0	100.000	
0,5638 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(23)	XS1938454870	EUR	0	200	
4,7500 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 2021(24)	XS2289844693	BRL	0	3.500	
20,0000 % Export Development Canada TN-Medium-Term Notes 2021(22)	XS2326624926	TRY	5.000	5.000	
6,6500 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Medium-Term Nts 2019(23)	XS2053386087	IDR	0	4.000.000	
7,9000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. MN-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1796107289	MXN	0	4.980	
2,9000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(24)	XS2277092438	COP	2.000.000	2.000.000	
10,7600 % KommuneKredit TN-Medium-Term Notes 2015(21)	XS1293651029	TRY	0	4.215	
1,6250 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2019(22)	KR103501G968	KRW	0	1.000.000	
3,1500 % Nexus Int.Schol.(SG) Pte Ltd. SD-Notes 2019(24-31)	SGXF40824207	SGD	0	500	
15,0000 % Nordic Investment Bank TN-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1828128469	TRY	0	1.000	
6,0000 % Olam International Ltd. SD-Notes 2012(22)	SG6X10986208	SGD	0	750	
2,1500 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Schuldv. 2016(22)	AT000B013917	NOK	0	2.000	
2,5300 % Singpost Group Treas. Pte Ltd. SD-Med.-Term Notes 2020(20/30)	SGXF33296140	SGD	0	500	
2,0650 % Standard Chartered PLC AD-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	AU3FN0048815	AUD	500	1.000	
0,7040 % Volkswagen Fin. Services N.V. SK-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	XS2106539617	SEK	0	2.000	

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

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

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. AD-Medium-Term Notes 2017(22)	AU3CB0248151	AUD	0	300	
0,5000 % Asian Development Bank MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0946176269	MXN	0	7.000	
2,3650 % Barclays PLC AD-FLR Notes 2019(24)	AU3FN0048773	AUD	0	500	
4,3270 % Barclays PLC AD-Notes 2018(23)	AU3CB0253771	AUD	500	500	
5,8500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2106711703	BRL	0	1.000	
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1389219566	TRY	1.050	5.000	
4,4000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) AD-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1641479750	AUD	0	300	
2,7500 % Deutsche Bank AG NK-Stufenzins-Anl.v.2016(2021)	XS0809891210	NOK	0	1.900	
4,8500 % Emirates NBD PJSC AD-Notes 2017(27)	AU3CB0247740	AUD	0	500	
5,5754 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(21)	XS1801123321	USD	0	300	
15,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV SU/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2183816185	UZS	5.000.000	5.000.000	
Goldman Sachs Group Inc., The NA/DL-Zo Med.-Term Nts 16(21)	XS1417281216	NGN	0	500.000	
4,7000 % HSBC Holdings PLC SD-FLR MTN 2017(22/Und.)	XS1624509300	SGD	750	750	
8,2500 % ING Bank N.V. RC-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0963375158	ZAR	4.190	11.310	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG/DL-Zero Cred.Lkd MTN 16(21)	XS1413645968	GHS	0	2.700	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. CG/DL-Zero Cred.Lkd MTN 17(22)	XS1480244059	GHS	3.000	5.000	
4,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. IS-Credit Linked MTN 2017(21)	XS1569789149	ILS	0	1.000	
18,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. LE/DL-Credit Lkd MTN 2017(22)	XS1569787283	EGP	0	5.000	
14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. NA-Credit Lkd MTN 2018(22)	XS1569752147	NGN	0	100.000	
3,9000 % Philippinen PP/DL-Bonds 2012(22)	US718286BX44	PHP	0	30.000	
4,1500 % QNB Finance Ltd. AD-Medium-Term Notes 2018(23)	AU3CB0250355	AUD	0	300	
9,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2017(22) Reg.S	USP96006AE41	UYU	0	15.000	

##### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

5,0000 % ABN AMRO Bank N.V. NK-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0657750005	NOK	0	2.000	
5,5000 % African Bank Ltd. SF-Medium-Term Notes 2016(21)	CH0310140584	CHF	0	500	
0,0000 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2047633487	USD	0	500	

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
11,0000 % African Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1493937228	NGN	0	300.000	
10,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2168031321	UGX	0	3.000.000	
18,5000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2019(22)	XS1966122381	ZMW	0	15.000	
18,2000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(21)	ARARGE3202H4	ARS	0	55.000	
14,7500 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2285179094	GHS	0	4.000	
10,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2243707762	UAH	0	10.000	
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2291339427	UAH	0	10.000	
8,0000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2303113315	UAH	10.000	20.000	
6,4160 % Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Notes 2007(22/Und.)	XS0283627908	GBP	200	400	
0,5000 % Barclays Bank PLC MN-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0889105168	MXN	0	10.000	
3,1500 % Bk of Communications (HK-Br.) YC-Medium-Term Notes 2020(22)	HK0000555661	CNY	0	2.500	
4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1953911499	RON	0	1.000	
12,2171 % BNP Paribas Issuance B.V. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1975510972	EUR	0	400	
7,0600 % BNP Paribas Issuance B.V. RB/YN-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1512131548	BRL	0	1.000	
0,3125 % Bosnien und Herzegowina, Förder. DM-FLR Bds 1997(10-21) Reg.S B	XS0082227546	EUR	0	2.812	
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2005(17-20) Reg.S	XS0234085461	EUR	0	1.000	
48,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. AP/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2044961881	ARS	0	50.000	
4,3200 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LN-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1762722012	RON	0	1.000	
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Zo Medium-Term Nts 2018(23)	XS1762713961	ZAR	0	10.000	
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. SJ/EO-Cred.Linked MTN 2014(21)	XS1159223863	RSD	0	25.000	
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. SJ/EO-Credit Lkd MTN 2016(22)	XS1408324215	RSD	0	50.000	
8,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TD/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2106757367	TND	0	2.000	
24,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. TN-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1876148724	TRY	0	5.000	
5,8800 % Corporación Andina de Fomento IR/YN-Med.-Term Nts 2017(22)	XS1570385671	INR	0	50.000	
4,4440 % Corporación Andina de Fomento NS/DL-Med.-Term Nts 2018(21)	XS1875414846	PEN	0	3.000	
3,4600 % Deutsche Bank AG ZY-Med.-Term.Nts v.2019(2022)	XS1954679434	PLN	0	1.000	
3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. KC-MTN v.2019 (22)	XS1960552740	CZK	0	12.000	
0,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN Anl. v.2011(2021)	XS0672476479	IDR	0	5.000.000	
15,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. TN-MTN-IHS v.2018(2021)	XS1817756700	TRY	0	1.000	
3,0600 % Emirates NBD PJSC SD-Medium-Term Notes 2019(28)	XS2036694888	SGD	0	500	
37,5000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2032051471	ARS	0	20.000	
6,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2068247787	USD	0	400	
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2067181292	USD	0	400	
8,7000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2081171576	USD	0	400	
6,7500 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2103225582	USD	0	400	

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
13,5000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2220526888	USD	0	1.000	
6,7000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2257620232	PKR	0	100.000	
6,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2021(22)	XS2285172248	PKR	0	100.000	
12,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2058855870	EGP	0	10.000	
9,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2113707348	EGP	0	10.000	
8,4000 % Export-Import Bk of Korea, The RP/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1914540817	IDR	0	10.000.000	
2,8350 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C HD-Medium-Term Nts 2017(17/22)	XS1572168489	HKD	0	5.000	
6,1000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Fx Lkd Pref.MTN 19(21)	XS2049491231	USD	0	1.000	
5,6500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FX Linked M.-T.Nts 2019(22)	XS2041060612	USD	0	1.000	
15,2500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1819578086	USD	0	300	
5,7500 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-Medium-Term Notes 2019(21)	XS2054600635	USD	0	1.000	
5,0845 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DR/DL-FLR Preferred MTN 19(21)	XS2038883331	AMD	0	500.000	
21,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV ZK/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1451545294	ZMW	0	8.000	
0,2110 % General Electric Co. SK-FLR Notes 2006(21)	XS0278194518	SEK	0	3.000	
10,5500 % HSBC Bank PLC UG/DL-Med.-Term Nts 21(24)Tr.2	XS2344001776	UGX	2.000.000	2.000.000	
3,2000 % Huarong Finance Co. II Ltd. SD-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1602111566	SGD	1.000	1.000	
32,0000 % ICBC Standard Bank PLC AP-Med.-Term Nts 2021(21)	XS2301390675	ARS	0	50.000	
6,5178 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2018(21)	XS1857336611	USD	0	400	
6,1904 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(22)	XS1936179727	USD	0	200	
12,5000 % International Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1996419724	USD	0	1.100	
7,2500 % International Bank Rec. Dev. GL/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2082318127	GEL	0	1.000	
9,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1890072488	KZT	0	200.000	
9,3000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS1981047100	UYU	0	15.000	
7,5000 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2020(21)	XS2235991929	AZN	0	1.000	
6,0000 % International Finance Corp. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2059777677	CRC	0	200.000	
11,5000 % International Finance Corp. PU/DL-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1577411108	UYU	0	7.000	
8,7000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2020(22)	XS2106835932	UZS	0	15.000.000	
15,8000 % International Finance Corp. UH/DL-Medium-Term Nts 2019(21)	XS2051943392	UAH	0	5.000	
4,5500 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2020(21)	XS2161822197	RON	0	2.000	
8,7500 % Intl Personal Finance PLC SK-FLR Med.-Term Nts 18(20/22)	XS1839710347	SEK	0	4.000	
0,9730 % Islandsbanki hf. SK-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1870437354	SEK	0	2.000	
2,7500 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. KC-Credit Linked MTN 2016(21)	XS1480244992	CZK	0	5.000	
4,1500 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR FX/Cred.Lkd MTN 19(21)	XS1879184213	USD	0	250	
3,5500 % JPMorgan Chase Bank N.A. IS-Credit Lkd MTN 2019(21)	XS1879186424	ILS	0	1.000	
4,9300 % Kommunalbanken AS IR/YN-Med.-Term Notes 2017(22)	XS1539142221	INR	30.000	30.000	

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,3750 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(21)Ser.2109	KR103501G695	KRW	0	1.000.000	
1,8750 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2017(22)Ser.2203	KR103501G737	KRW	0	300.000	
10,5000 % Lloyds Bank PLC RC-Medium-Term Nts 2011(21)	XS0649324117	ZAR	0	10.000	
4,0480 % Malaysia MR-Bonds 2014(21)	MYBML1400035	MYR	0	2.000	
3,7290 % Malaysia MR-Bonds 2018(22)	MYBGH1800044	MYR	0	2.000	
59,2218 % Mendoza, Provinz AP-FLR Bonos 2017(21) Ser.1	ARPMZA3200P8	ARS	0	10.000	
7,3750 % NTPC Ltd. IR/DL-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1467374473	INR	0	50.000	
5,7000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 14(24)Reg.S	USP78024AB57	PEN	2.000	2.000	
7,6500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN/DL-Glbl Dep.Nts 11(21)Reg.S	USP78625CA91	STK	0	150.000	
4,2500 % Prag, Stadt KC-Bonds 2011(21)	CZ0001500110	CZK	0	4.000	
5,2500 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1837055471	CNY	0	2.000	
0,8500 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 16(18/21)109	AT000B013867	CZK	0	6.000	
3,1000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Med.-Term Nts 16(21)113	AT000B013909	HRK	0	2.000	
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG KK-Medium-Term Notes 2018(21)	XS1820086723	HRK	0	2.000	
6,1250 % Rushydro Capital Markets DAC CH-LPN 2018(21) RusHydro	XS1912655054	CNY	0	2.000	
8,9750 % Rushydro Capital Markets DAC RL-LPN 2018(22) RusHydro	XS1912654677	RUB	0	25.000	
6,8160 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2065429180	USD	0	300	
0,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1968379492	EUR	0	200	
3,5500 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS1994790910	EUR	0	500	
9,3993 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2174768957	EUR	0	500	
4,7878 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 2020(22)	XS2088024372	EUR	0	400	
4,3000 % Société Générale S.A. SD-FLR Med.-T. Nts 2016(21/26)	XS1413590610	SGD	0	500	
7,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(21)	XS2275269806	USD	0	1.200	
13,6306 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. DL-FLR Forex Lkd MTN 2019(21)	XS2092380125	USD	0	1.000	
9,5000 % Transnet SOC Ltd. RC-Med.-Term Nts 2013(21)Reg.S	XS0992645274	ZAR	0	10.000	
11,5000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. TN-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1513744091	TRY	0	3.000	

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

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

LKR/USD	EUR	1.669
PLN/EUR	EUR	222
RON/EUR	EUR	1.010
ZMW/USD	EUR	1.783

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

ARS/USD	EUR	1.514
LKR/USD	EUR	3.336

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

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



# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	96.912,10	0,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	1.346.078,23	5,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	494,83	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-956,12	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	1.310,59	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.443.839,63</b>	<b>6,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-748,37	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-195.406,89	-0,83
- Verwaltungsvergütung	EUR	-154.777,73		
- Beratungsvergütung	EUR	-40.629,16		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.537,38	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.054,68	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-18.849,30	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-3.330,33		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-12.735,27		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.783,70		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-225.596,63</b>	<b>-0,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1.218.243,01</b>	<b>5,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	259.455,66	1,10
2. Realisierte Verluste		EUR	-665.683,63	-2,83
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-406.227,97</b>	<b>-1,73</b>

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>812.015,04</b>	<b>3,44</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	156.972,51	0,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-830.804,46	-3,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-673.831,95</b>	<b>-2,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>138.183,09</b>	<b>0,58</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.996.907,78</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.117.079,11
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.912.154,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.943.217,65
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.031.063,59
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-29.850,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	138.183,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	156.972,51
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-830.804,46
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.900.315,74</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.650.000,09</b>	<b>7,00</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	282.593,80	1,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	812.015,04	3,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	555.391,25	2,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>472.671,98</b>	<b>2,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	472.671,98	2,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.177.328,11</b>	<b>5,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.177.328,11	5,00

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

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	121.349	EUR	12.092.076,67	EUR 99,65
2019/2020	Stück	213.338	EUR	19.580.973,37	EUR 91,78
2020/2021	Stück	212.925	EUR	18.996.907,78	EUR 89,22
2021/2022	Stück	235.466	EUR	19.900.315,74	EUR 84,51

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.071.858,14	0,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	14.885.238,79	5,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.482,33	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.578,44	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	14.519,02	0,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>15.966.519,84</b>	<b>6,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8.257,86	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.093.858,79	-0,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-631.717,75		
- Beratungsvergütung	EUR	-462.141,04		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-102.384,98	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.538,72	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-245.610,91	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-36.576,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-178.784,75		
- Sonstige Kosten	EUR	-30.249,17		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.461.651,25</b>	<b>-0,56</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>14.504.868,59</b>	<b>5,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.868.809,01	1,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-7.358.015,12	-2,84
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.489.206,12</b>	<b>-1,73</b>

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.015.662,47</b>	<b>3,87</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.618.865,46	1,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.678.639,26	-4,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.059.773,80</b>	<b>-3,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.955.888,67</b>	<b>0,76</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>184.149.957,73</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-10.961.557,21
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	46.124.104,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	71.446.939,49
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-25.322.835,33
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-422.876,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.955.888,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.618.865,46
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.678.639,26
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>220.845.516,70</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>20.124.010,38</b>	<b>7,77</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.968.972,78	1,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.015.662,47	3,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.139.375,12	2,37
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>7.164.842,76</b>	<b>2,77</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.164.842,76	2,77
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>12.959.167,62</b>	<b>5,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	12.959.167,62	5,00

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

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	1.227.973	EUR	122.923.913,78	EUR 100,10
2019/2020	Stück	1.952.250	EUR	180.083.589,46	EUR 92,24
2020/2021	Stück	2.057.160	EUR	184.149.957,73	EUR 89,52
2021/2022	Stück	2.591.834	EUR	220.845.516,70	EUR 85,21

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	1.168.770,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	16.231.317,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.977,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11.534,55
11. Sonstige Erträge		EUR	15.829,61
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>17.410.359,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9.006,23
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.289.265,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-786.495,48	
- Beratungsvergütung	EUR	-502.770,20	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-111.922,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-12.593,40
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-264.460,21
- Depotgebühren	EUR	-39.907,32	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-191.520,02	
- Sonstige Kosten	EUR	-33.032,87	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.687.247,88</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>15.723.111,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.128.264,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-8.023.698,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.895.434,08</b>

## Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>10.827.677,51</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.775.837,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-13.509.443,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.733.605,75</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.094.071,76</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2021/2022**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>203.146.865,51</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-12.078.636,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	48.036.258,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	78.390.157,14
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-30.353.898,92
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-452.726,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.094.071,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.775.837,97
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-13.509.443,72
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>240.745.832,44</b>



**Jahresbericht  
Capitulum Weltzins-Invest 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>
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P	keine	3,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I	100.000	0,00	0,300	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Jahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

17.464.307,73

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

J.P. Morgan SE (Broker) DE

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)**

97,14

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)**

-0,07

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 03.04.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,62 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,02 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,79 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,02

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Total Return (EUR) (Bloomberg: JGENVUEG INDEX)

100,00 %

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Anteilwert	EUR	84,51
Ausgabepreis	EUR	87,05
Rücknahmepreis	EUR	84,51
Anzahl Anteile	STK	235.466

##### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Anteilwert	EUR	85,21
Ausgabepreis	EUR	85,21
Rücknahmepreis	EUR	85,21
Anzahl Anteile	STK	2.591.834

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

##### Bewertung

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

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

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

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

###### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

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

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,01 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 4.500,66

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung** in Mio. EUR **67,4**

davon feste Vergütung in Mio. EUR 59,3

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 737

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker** in Mio. EUR **7,8**

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 6,6

davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,2

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

##### Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

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

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

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

##### Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend Offenlegungs-Verordnung) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Es ist vorgesehen, dass Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert werden. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens sollen standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft werden. Soweit vertraglich fixiert sollen Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen werden.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Capitulum Weltzins-Invest Universal - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

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

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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



# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

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

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

Frankfurt am Main, den 12. Juli 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse P	keine

#### Verwaltungsvergütung

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

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Anlageberatungs- oder Asset Management-Vergütung

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I & P	20 % (Höchstbetrag) der vom Fonds bzw. der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (50 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite <sup>12</sup> )
--------------------	--

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse P	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2H7NU / DE000A2H7NU1
Anteilklasse P	A2H7NV / DE000A2H7NV9

# Jahresbericht

## Capitulum Weltzins-Invest Universal

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

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

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 18 31  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100  
Telefax: 089 / 55878 464  
[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

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

#### 3. 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](http://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  
[www.capitulum-am.com](http://www.capitulum-am.com)