

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Capitulum Weltzins-Invest Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	285.353.468,15	101,12
1. Anleihen	267.470.046,65	94,78
< 1 Jahr	60.388.722,40	21,40
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	86.599.548,73	30,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	48.933.783,55	17,34
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	55.009.839,98	19,49
>= 10 Jahre	16.538.151,99	5,86
2. Derivate	596.393,61	0,21
3. Bankguthaben	9.217.710,28	3,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.069.317,61	2,86
II. Verbindlichkeiten	-3.155.615,95	-1,12
III. Fondsvermögen	282.197.852,20	100,00

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	267.470.046,65	94,78
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	132.086.993,54	46,81
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	132.086.993,54	46,81
15,5000 % Argentinien, Republik AP-Bonos 2016(26)	ARARGE4502K0	ARS	1.000.000	210.000	1.110.000	%	79,269	492.472,41	0,17
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2024(25)	XS2962789983	ARS	1.000.000	0	0	%	86,307	536.197,21	0,19
5,5000 % Commerzbank AG T2 DL-MTN-Anl. S.902 v.18(28)	XS1869582335	AUD	1.000	0	0	%	99,988	564.139,02	0,20
5,3000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2024(29)	AU3CB0306678	AUD	1.000	1.000	0	%	101,569	573.059,13	0,20
6,1000 % Emirates NBD Bank PJSC AD-Medium-Term Notes 2023(33)	AU3CB0297018	AUD	1.000	0	0	%	105,357	594.431,28	0,21
4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 17(27)	DE000LB1DV90	AUD	1.000	0	0	%	99,647	562.215,08	0,20
5,0000 % Landesbank Baden-Württemberg AD-T2 MTN 18(28)	DE000LB1P720	AUD	1.000	600	0	%	98,181	553.943,81	0,20
6,2500 % Asian Development Bank AZ/DL-Med.-T. Nts 2023(24-26)	XS2727817293	AZN	1.000	0	250	%	100,340	377.653,65	0,13
8,5000 % European Bank Rec. Dev. AZ/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3105192788	AZN	1.000	1.000	0	%	99,832	500.988,24	0,18
7,0000 % ICBC Standard Bank PLC AZ/DL-FLR Cred. Lkd MTN 23(26)	XS2616806886	AZN	750	0	0	%	99,826	375.718,78	0,13
6,7500 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2870266173	AZN	1.000	0	0	%	99,169	497.663,43	0,18
10,5000 % International Finance Corp. BT/DL-Med.-Term Nts 24(25-29)	XS2773827683	BDT	110.000	0	0	%	107,127	724.099,11	0,26
African Development Bank RB-Zero Med.-Term Nts 2024(34)	XS2831196535	BRL	7.000	0	0	%	36,969	413.622,63	0,15
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179	BRL	10.000	0	0	%	59,094	944.521,70	0,33
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10	BRL	5.000	0	0	%	95,197	644.382,55	0,23
6,2500 % African Development Bank BO/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2845613251	BWP	7.000	0	0	%	95,533	430.301,21	0,15
8,2500 % African Development Bank BO/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3099094883	BWP	12.000	12.000	0	%	101,148	781.015,12	0,28
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237	CHF	1.000	0	0	%	97,604	1.044.339,82	0,37
3,6100 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. SF-Nachr.-MTN-IHS A2264 23(28)	CH1294486365	CHF	500	0	0	%	107,173	573.362,94	0,20
1,5400 % Gaz Finance PLC SF-LPN 2021(27) Gazprom	CH1120085688	CHF	500	0	0	%	71,213	380.981,17	0,14
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097	CHF	500	0	0	%	102,900	550.502,89	0,20
1,9275 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2025(35/45)	CH1487331949	CHF	1.000	1.000	0	%	100,278	1.072.951,00	0,38
4,5000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(26)	CL0002172501	CLP	500.000	0	0	%	100,331	444.184,46	0,16
5,0000 % Chile, Republik CP-Bonos 2015(35)	CL0002187822	CLP	500.000	0	0	%	96,418	426.860,86	0,15
4,7000 % Chile, Republik CP-Bonos 2018(30)	CL0002454248	CLP	500.000	0	0	%	97,837	433.143,05	0,15
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784	CLP	500.000	0	0	%	92,518	409.594,82	0,15
3,3500 % CJSC Dvlpmt Bk of Kazakhstan YC-Notes 2025(28)	HK0001185674	CNY	10.000	10.000	0	%	100,821	1.205.589,04	0,43
3,5000 % Deutsche Bank AG CH-Med.-Term.Nts v.2021(2028)	XS2312722080	CNY	3.000	0	0	%	102,552	367.886,35	0,13
4,0000 % Emirates NBD Bank PJSC YC-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2015330157	CNY	4.000	0	0	%	101,398	484.995,46	0,17
3,1500 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2292954034	CNY	5.000	0	0	%	100,528	601.042,71	0,21

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157	COP	5.000.000	0	0	%	49,582	539.100,95	0,19
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899	COP	5.000.000	0	0	%	92,307	1.003.646,32	0,36
International Bank Rec. Dev. KP-Zero Med.-Term Nts 2025(37)	XS3114346599	COP	8.000.000	8.000.000	0	%	29,993	521.778,22	0,18
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023	COP	2.000.000	0	0	%	96,391	419.220,52	0,15
6,6500 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2758032192	CRC	500.000	200.000	0	%	97,230	828.570,66	0,29
4,2000 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668	CZK	18.000	0	0	%	99,697	737.797,97	0,26
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3	CZK	12.000	0	0	%	94,694	467.180,88	0,17
7,4100 % Česká Sporitelna AS KC-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	CZ0003707291	CZK	15.000	0	0	%	102,065	629.435,10	0,22
3,9000 % Deutsche Bank AG FLR-KC-Med.Term Nts.v.21(27)	XS2406744164	CZK	18.000	0	0	%	99,191	734.049,85	0,26
7,5000 % ENERGO-PRO Green Finance s.r.o KC-Bonds 2024(29)	CZ0003565723	CZK	30.000	0	0	%	100,560	1.240.307,53	0,44
2,7450 % NET4GAS s.r.o. KC-Bonds 2021(31)	CZ0003529794	CZK	21.000	0	0	%	90,013	777.153,60	0,28
4,4200 % NET4GAS s.r.o. KC-FLR Bonds 2021(27/28)	CZ0003529786	CZK	6.000	0	0	%	95,050	234.469,43	0,08
3,6400 % Oberbank AG KC-FLR Med.-Term Nts 2020(27)	AT000B127048	CZK	20.000	0	0	%	99,545	818.521,86	0,29
4,4900 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-FLR Med.-Term Nts 2024(29)	AT000B015771	CZK	12.000	12.000	0	%	100,932	497.956,28	0,18
4,2600 % Raiffeisen Bank Intl AG KC-Med.-Term Nts 2024(29)S.300	AT000B015755	CZK	12.000	0	0	%	98,920	488.031,65	0,17
Deutsche Bank AG DK-Zero Notes 1996(26)	DE0001345940	DKK	5.000	0	0	%	96,040	643.320,29	0,23
9,6500 % Agence Française Développement DP/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	FR001400TB18	DOP	40.000	0	0	%	101,189	555.829,50	0,20
14,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2591110569	EGP	20.000	0	0	%	95,502	340.105,14	0,12
1,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(35)	XS2243355554	EUR	400	0	0	%	75,647	302.588,00	0,11
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969	EUR	500	0	0	%	86,540	432.700,00	0,15
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041	EUR	600	0	0	%	97,558	585.348,00	0,21
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR Forex Lkd MTN 2025(30)	XS3124389688	EUR	1.100	1.100	0	%	100,043	1.100.470,15	0,39
3,6757 % BRIT Insurance Holdings Ltd. LS-FLR Notes 2005(20/30)	XS0237631097	GBP	400	0	0	%	89,120	408.526,24	0,14
5,0000 % Deutsche Bank AG LS-FLR-MTN v.25(28/29)	XS3008530134	GBP	500	0	0	%	100,344	574.971,35	0,20
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43	GBP	500	0	0	%	100,417	575.389,64	0,20
12,0000 % Intl Personal Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2551486058	GBP	660	660	0	%	111,366	842.328,21	0,30
9,4400 % LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057	GBP	500	0	0	%	102,877	589.485,45	0,21
5,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2025(31)	XS3117840309	GBP	500	500	0	%	99,451	569.854,46	0,20
8,4000 % Asian Development Bank GL/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3170222478	GEL	2.000	2.000	0	%	100,000	632.811,26	0,22
7,8000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289	GEL	2.000	0	0	%	99,982	632.697,71	0,22
7,0000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2813222572	GEL	1.500	0	0	%	99,705	473.208,22	0,17
16,0000 % African Development Bank CG/DL-Pref. Med.T.Nts 2024(28)	XS2850666541	GHS	7.000	0	0	%	108,411	523.002,39	0,19
2,1400 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2021(26)	FR00140024H6	HUF	300.000	0	0	%	98,321	757.344,26	0,27
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR001400I6Z9	HUF	200.000	0	0	%	111,300	571.546,56	0,20
7,0200 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400TBT7	HUF	200.000	0	0	%	100,974	518.522,21	0,18
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(26)	HU0000653258	HUF	300.000	0	0	%	97,925	754.292,70	0,27

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % ERSTE Jelzálogbank Zárt.Muk.R. UF-Cov. Med.-Term Nts 2019(29)	HU0000653290		HUF	100.000	0	0 %	84,473	216.892,71	0,08
7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334		HUF	300.000	0	0 %	100,283	772.456,25	0,27
Raiffeisen Bank Intl AG UF-Nullk.-SV MTN 2018(28) 153	AT000B014386		HUF	125.000	0	0 %	82,670	265.327,56	0,09
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118		HUF	100.000	0	0 %	93,828	240.912,01	0,09
6,6400 % African Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2842091170		IDR	30.000.000	0	0 %	104,111	1.595.665,93	0,57
7,5000 % Corporación Andina de Fomento RP-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3107148283		IDR	20.000.000	20.000.000	0 %	104,890	1.071.736,89	0,38
2,0000 % Israel IS-Bonds 2016(27) Ser. 0327	IL0011393449		ILS	2.500	2.500	0 %	98,226	632.817,94	0,22
0,5000 % Israel IS-Bonds 2021(26)	IL0011746976		ILS	2.500	0	0 %	98,890	637.095,74	0,23
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	50.000	40.000	0 %	99,879	478.751,25	0,17
7,7000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2778909684		INR	100.000	0	0 %	101,797	975.889,64	0,35
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2798262999		INR	100.000	0	0 %	101,187	970.041,80	0,34
7,6500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2775017325		INR	50.000	0	0 %	101,171	484.944,21	0,17
8,2500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2810190152		INR	50.000	50.000	0 %	104,678	501.754,35	0,18
7,4000 % European Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	EU000A3LPTT1		INR	50.000	0	0 %	103,830	497.689,62	0,18
8,1000 % Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-Med.-T.Nts 2023(30)	XS2702926408		INR	50.000	0	0 %	103,503	496.122,21	0,18
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108		INR	50.000	0	0 %	101,246	485.303,70	0,17
6,5000 % Island, Republik IK-Bonds 2011(31)	IS0000020386		ISK	100.000	0	0 %	98,107	689.760,63	0,24
6,7500 % Island, Republik IK-Bonds 2022(26)	IS0000034874		ISK	100.000	0	0 %	99,409	698.914,60	0,25
7,0000 % Island, Republik IK-Bonds 2023(35)	IS0000035574		ISK	100.000	100.000	0 %	101,627	714.508,69	0,25
5,0000 % Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	IS0000028249		ISK	100.000	0	0 %	94,377	663.536,13	0,24
8,5000 % Corporación Andina de Fomento JM/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2804517899		JMD	100.000	0	0 %	103,458	553.642,44	0,20
12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KS/DL-Credit Lkd MTN 2025(33)	XS3125336779		KES	200.000	200.000	0 %	98,526	1.300.642,76	0,46
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2579152633		KRW	500.000	0	0 %	100,940	306.222,65	0,11
10,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2021(26)RegS	XS2337670421		KZT	950.000	0	0 %	96,677	1.425.178,30	0,51
13,4890 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Nts 2024(28)RegS	XS2917067386		KZT	500.000	0	0 %	89,960	697.978,24	0,25
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Med.-T.Nts 2021(23-28)	XS2393634741		LKR	100.200	0	0 %	101,965	183.130,45	0,06
14,0000 % Zambezi B.V. MT/DL-Credit Lkd MTN 2023(27)	XS2619993665		MNT	3.500.000	0	0 %	101,115	838.816,84	0,30
12,5000 % Zambezi B.V. MT/DL-Credit Lkd MTN 2025(30)	XS3093688862		MNT	2.000.000	2.000.000	0 %	101,699	482.094,02	0,17
7,3500 % Com. Federal de Electr. (CFE) MN-Notes 2014(25)	MX95CF050047		STK	150.000	0	0 MXN	99,823	695.239,84	0,25
8,1800 % Com. Federal de Electr. (CFE)V MN-Notes 2017(27) Ser.17	MX95CF050088		STK	100.000	0	0 MXN	98,894	459.179,74	0,16
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064		MXN	10.000	0	0 %	100,523	466.743,43	0,17
9,6000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2019(39)	XS1984477650		MXN	20.000	10.000	0 %	95,854	890.129,13	0,32
7,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2187408807		MXN	15.000	0	0 %	94,820	660.395,32	0,23
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872		MXN	15.000	0	0 %	90,473	630.119,65	0,22
10,3500 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2587310421		MXN	10.000	0	0 %	107,908	501.033,10	0,18
8,3000 % Deutsche Bank AG MN-MTN Anleihe v.2016 (2025)	XS1504239028		MXN	15.000	0	0 %	100,051	696.827,80	0,25

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195	MXN		25.000	0	0 %	36,834	427.564,53	0,15
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139	MXN		30.000	0	0 %	45,358	631.812,08	0,22
7,4700 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MN-Bonos 2014(26)	MX95PE1X00J5	STK		300.000	0	0 MXN	98,319	1.369.529,79	0,49
3,5020 % Malaysia MR-Bonds 2007(27) Ser.3/07	MYBMX0700034	MYR		5.000	0	0 %	100,786	1.019.770,92	0,36
4,3920 % Malaysia MR-Bonds 2011(26) Ser.0311	MYBMS1100036	MYR		2.000	0	0 %	100,851	408.171,44	0,14
3,7330 % Malaysia MR-Bonds 2013(28) Ser.0513	MYBMS1300057	MYR		2.000	0	0 %	101,610	411.243,32	0,15
3,8850 % Malaysia MR-Bonds 2019(29)	MYBMO1900020	MYR		2.000	0	0 %	102,565	415.108,47	0,15
2,6320 % Malaysia MR-Bonds 2020(31)	MYBMO2000028	MYR		4.000	0	0 %	96,796	783.519,51	0,28
20,2500 % African Development Bank NA/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(27)	XS2979681140	NGN		3.500.000	2.500.000	0 %	104,972	2.121.707,04	0,75
22,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3067508104	NGN		1.000.000	1.000.000	0 %	104,148	601.442,07	0,21
5,4200 % Arion Bank hf. NK-FLR Pref.M-T. Nts 2025(27)	XS3086358721	NOK		5.000	5.000	0 %	100,411	428.286,87	0,15
5,5200 % Arion Bank hf. NK-FLR Pref.M-T. Nts 24(27)	XS2915465442	NOK		5.000	0	0 %	101,188	431.601,04	0,15
5,5300 % Avinor AS NK-FLR Med.-T.Nts 2020(26/26)	NO0010881246	NOK		6.000	0	0 %	100,376	513.765,10	0,18
1,8200 % Eidsiva Energi AS NK-Anl. 2020(30)	NO0010894645	NOK		6.000	0	0 %	87,262	446.642,33	0,16
9,4400 % Íslandsbanki hf. NK-FLR Preferred MTN 2022(25)	NO0012755802	NOK		4.000	0	0 %	100,602	343.281,24	0,12
6,6900 % Íslandsbanki hf. NK-FLR Preferred MTN 2024(27)	NO0013132159	NOK		2.000	0	0 %	102,459	174.808,91	0,06
4,2600 % Norske Tog AS NK-Medium-Term Notes 2023(33)	NO0012851890	NOK		4.000	0	0 %	99,069	338.050,23	0,12
1,5000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(30)	NO0010907892	NOK		6.000	6.000	0 %	86,892	444.748,52	0,16
1,2000 % Oslo, Stadt NK-Bonds 2020(26)	NO0010912835	NOK		9.000	0	0 %	96,480	740.735,69	0,26
4,2200 % Posten Norge A.S. NK-Bonds 2023(30)	NO0012897398	NOK		6.000	0	0 %	98,093	502.079,78	0,18
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871	NOK		4.000	0	0 %	98,644	336.600,01	0,12
2,1830 % Housing New Zealand Ltd. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZHNZD0230L2	NZD		2.000	2.000	0 %	94,264	932.107,19	0,33
1,2500 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZIBDDT017C5	NZD		1.000	0	0 %	89,221	441.120,34	0,16
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916	PEN		2.000	0	0 %	101,655	499.606,82	0,18
5,2500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2978489925	PEN		3.500	0	0 %	100,135	861.238,76	0,31
5,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(31)	XS3183186629	PEN		2.000	2.000	0 %	97,512	479.245,10	0,17
7,3750 % Integratel Peru S.A.A. NS/DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	USP9T36GAR67	PEN		4.000	1.000	0 %	36,697	360.711,65	0,13
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057	PEN		2.000	0	0 %	98,567	484.430,14	0,17
6,1500 % Peru NS-Bonos Tes. 2017(32)	PEP01000C5E9	PEN		2.000	0	0 %	106,011	521.015,38	0,18
5,4000 % Peru NS/DL-Glbl Dep.Nts 19(34)Reg.S	USP78024AG45	PEN		2.000	0	0 %	96,861	476.045,61	0,17
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690	PHP		30.000	0	0 %	98,762	433.373,22	0,15
5,5000 % Corporación Andina de Fomento PP/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3076307886	PHP		50.000	50.000	0 %	99,919	730.750,33	0,26
3,7000 % Export-Import Bk of Korea, The PP/DL-Med.-T.Nts 2021(26)	XS2320433936	PHP		60.000	0	0 %	99,020	869.010,67	0,31
2,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego ZY-Notes 2020(30)	PL0000500278	PLN		4.000	0	0 %	88,226	827.985,55	0,29
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447	PLN		3.000	0	0 %	97,382	685.435,74	0,24
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585	PLN		4.000	0	0 %	93,371	876.270,47	0,31

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302	PLN	4.000	4.000	0	0 %	92,046	863.835,58	0,31
7,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2022(37)	XS2545818523	PLN	3.000	3.000	0	0 %	112,825	794.132,14	0,28
5,2500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2024(31)	EU000A3LUC58	PLN	4.000	4.000	0	0 %	101,280	950.495,05	0,34
7,8000 % Corporación Andina de Fomento GU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2758031897	PYG	3.000.000	3.000.000	0	0 %	96,358	356.944,53	0,13
9,8500 % Tugela B.V. GU/DL-Credit Lkd MTN 2021(31)	XS2303047265	PYG	6.000.000	6.000.000	0	0 %	101,631	752.952,99	0,27
5,3500 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Non-Preferred MTN 2019(26)	ROEAZVK5DFP8	RON	5.000	5.000	5.000	0 %	96,988	954.568,72	0,34
8,0500 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2025(30/31)	AT0000A3K3M8	RON	6.000	6.000	0	0 %	100,255	1.184.066,26	0,42
8,8750 % Banca Transilvania S.A. LN-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	XS3109437387	RON	10.800	10.800	10.800	0 %	97,657	2.076.082,93	0,74
7,6000 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2337703966	RON	5.000	5.000	0	0 %	100,289	987.057,90	0,35
5,1500 % Goldman Sachs Group Inc., The LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1610695741	RON	1.000	1.000	0	0 %	94,331	185.683,17	0,07
5,0000 % JPMorgan Chase & Co. LN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1569757963	RON	2.000	2.000	0	0 %	95,195	374.770,28	0,13
8,1000 % OTP Bank Nyrt. LN-FLR Preferred MTN 23(25/26)	XS2703264635	RON	5.000	5.000	0	0 %	100,045	984.660,27	0,35
8,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-Med.-Term Nts 2025(30)	AT000B015821	RON	5.000	5.000	5.000	0 %	97,721	961.781,85	0,34
0,6500 % International Finance Corp. SJ/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2289135613	RSD	100.000	100.000	0	0 %	98,730	843.280,07	0,30
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2019(26)	RSMFRSD89592	RSD	100.000	100.000	0	0 %	99,989	854.031,64	0,30
4,5000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(32)	RSMFRSD86176	RSD	120.000	120.000	50.000	0 %	98,364	1.008.182,52	0,36
5,2500 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2025(35)	RSMFRSD34101	RSD	100.000	100.000	100.000	0 %	101,352	865.673,38	0,31
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865	RUB	50.000	50.000	0	0 %	39,987	206.896,02	0,07
3,3280 % Arion Bank hf. SK-FLR Pref.M-T. Nts 24(27)	XS2915465012	SEK	4.000	4.000	0	0 %	100,922	365.331,81	0,13
4,4860 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Preferred MTN 2024(27)	XS2751578050	SEK	2.000	2.000	0	0 %	102,213	185.002,58	0,07
3,9500 % BNP Paribas S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 24(30/35)	FR001400TA19	SGD	1.000	1.000	0	0 %	104,644	691.038,76	0,24
4,6000 % BPCE S.A. SD-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WN84	SGD	1.000	1.000	0	0 %	106,204	701.340,55	0,25
4,2500 % Crédit Agricole S.A. SD-FLR Med.-Term Nts 25(30/35)	FR001400WKG9	SGD	1.000	1.000	0	0 %	105,261	695.113,25	0,25
4,4000 % Deutsche Bank AG SD-FLR-MTN v.24(27/28)	XS2767277960	SGD	1.000	1.000	0	0 %	103,694	684.765,24	0,24
5,3750 % Olam International Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 21(26/Und.)	SGXF39597590	SGD	1.000	1.000	0	0 %	101,272	668.771,05	0,24
3,8500 % Thailand BA-Bonds 2010(25)	TH0623035C07	THB	15.000	15.000	0	0 %	100,480	395.599,90	0,14
30,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400RMN1	TRY	11.250	11.250	7.500	0 %	88,774	204.480,54	0,07
30,0000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2846191703	TRY	25.000	25.000	0	0 %	89,090	456.018,69	0,16
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2590262379	TRY	13.000	13.000	0	0 %	95,079	253.070,56	0,09
Deutsche Bank AG TN-Zero-MTN v.19(17.02.28)	XS1991028777	TRY	10.000	10.000	0	0 %	45,947	94.074,27	0,03
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2795696108	TRY	250.000	250.000	0	0 %	3,387	173.367,98	0,06
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622	TRY	10.000	10.000	0	0 %	71,579	146.554,55	0,05
29,8500 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2802927967	TRY	35.000	35.000	0	0 %	88,161	631.768,88	0,22
28,0000 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(33)	XS2816703792	TRY	35.000	35.000	0	0 %	83,969	601.728,66	0,21
27,2500 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2754488935	TRY	23.500	23.500	10.000	0 %	83,244	400.529,47	0,14
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591	TRY	3.000	3.000	0	0 %	44,591	27.389,38	0,01

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,0000 % African Development Bank TS/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2710136123	TZS		1.000.000	0	0 %	100,049	351.881,65	0,12
10,0000 % European Bank Rec. Dev. TS/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2859282654	TZS		2.000.000	0	0 %	99,633	700.834,45	0,25
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389	UAH		10.000	0	0 %	93,321	193.251,19	0,07
2,6150 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 21(31) Ser.13	XS2305729175	USD		600	0	0 %	81,345	415.413,18	0,15
4,7000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2019(31/31) Reg.S	XS2063540038	USD		500	0	0 %	94,213	400.940,51	0,14
12,8018 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2716743252	USD		1.000	0	0 %	99,534	847.169,22	0,30
12,2500 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2730772865	USD		300	0	0 %	98,440	251.357,83	0,09
11,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2863564865	USD		700	0	0 %	99,879	595.074,34	0,21
9,7000 % European Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3141352024	USD		1.000	1.000	0 %	98,603	839.243,32	0,30
10,1000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2856176693	USD		300	0	0 %	101,615	259.465,90	0,09
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS2987626848	USD		200	0	0 %	105,624	179.800,10	0,06
6,4935 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR FX/Cred.Lkd MTN 19(26)	XS2086805954	USD		200	0	0 %	108,515	184.721,98	0,07
9,7828 % Rufiji B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2022(29)	XS2535823830	USD		1.012	0	0 %	103,590	892.204,47	0,32
4,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(25-27)	US760942AU61	UYU		5.000	0	1.667 %	101,473	283.773,24	0,10
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45	UYU		10.000	0	0 %	105,083	858.317,98	0,30
4,0000 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2008(28-30)	USP80557AD64	UYU		10.000	0	0 %	103,683	786.775,21	0,28
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36	UYU		15.000	0	0 %	103,111	920.453,26	0,33
21,7500 % JSCB Agrobank SU/DL-Notes 2024(26) Reg.S	XS2903443369	UZS		6.000.000	0	0 %	100,882	426.910,26	0,15
19,8750 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. SU/DL-Notes 2024(27)	XS2853544802	UZS		20.330.000	7.830.000	0 %	101,323	1.452.839,34	0,51
21,0000 % O'Zbek.Sanoat-Quril.Banki Aks. SU/DL-Notes 2024(27) Reg.S	XS2855478496	UZS		7.000.000	0	0 %	104,917	517.984,90	0,18
5,5000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2943718341	VND		40.000.000	0	0 %	99,727	1.284.859,58	0,46
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710	VND		20.000.000	0	0 %	100,082	644.720,75	0,23
6,8750 % Côte d'Ivoire, Republik FC/EO-Notes 2025(28) Reg.S	XS3030238524	XOF		650.000	650.000	0 %	99,667	987.786,91	0,35
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2025(40)	XS3108534887	ZAR		100.000	100.000	0 %	20,224	997.932,49	0,35
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RC-Medium-Term Nts 2019(24/34)	XS2044977960	ZAR		5.000	0	0 %	99,594	245.719,38	0,09
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605	ZAR		30.000	0	0 %	64,089	948.721,74	0,34
Deutsche Bank AG RC-Zero Notes 1997(27) Reg.S	XS0076085603	ZAR		20.000	0	0 %	87,718	865.670,91	0,31
Deutsche Bank AG RC-Zero-MTN v.13(16.01.2028)	XS0876771840	ZAR		20.000	0	0 %	81,185	801.198,07	0,28
Dev. Bank of Southern Africa RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078962809	ZAR		30.000	0	0 %	80,249	1.187.941,32	0,42
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(27)	XS0078528352	ZAR		20.000	0	0 %	76,982	759.719,53	0,27
ESKOM Holdings SOC Limited RC-Zero Notes 1997(32)	XS0079398250	ZAR		47.700	2.500	0 %	36,736	864.657,97	0,31
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2024(36)	XS2913247628	ZAR		55.000	25.000	0 %	31,396	852.061,84	0,30
10,0000 % Transnet SOC Ltd RC-Medium-Term Notes 1999(29)	XS0095884424	ZAR		10.000	0	0 %	97,652	481.853,75	0,17
12,2500 % African Development Bank ZK/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(28)	XS3077152794	ZMW		15.000	15.000	0 %	100,426	536.238,38	0,19
13,7500 % African Development Bank ZK/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(29)	XS2978147960	ZMW		15.000	15.000	0 %	104,638	558.724,25	0,20

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	91.228.878,21	32,33
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	91.228.878,21	32,33
21,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2024(26)	XS2621503486	AOA	400.000	0	0	%	101,290	378.129,27	0,13
24,0000 % Deutsche Bank AG AO/DL-Notes v. 2025(26)	XS3061292283	AOA	900.000	900.000	0	%	103,858	872.359,99	0,31
20,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. AO/DL-Med.-Term Nts 2025(26)	XS3121137833	AOA	500.000	500.000	0	%	99,880	466.082,99	0,17
3,0500 % Emirates NBD Bank PJSC AD-Medium-Term Notes 2020(30)	AU0000078644	AUD	1.000	0	0	%	92,987	524.638,91	0,19
5,3000 % Indonesien, Republik AD-Bonds 2025(35)	AU3CB0324820	AUD	250	250	0	%	100,814	142.199,84	0,05
3,8000 % Pacific National Finance P.Ltd AD-Med.-Term Notes 2021(21/31)	AU3CB0282812	AUD	1.000	0	0	%	88,937	501.788,54	0,18
5,1080 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2025(29)	AU3CB0322667	AUD	1.000	1.000	0	%	100,214	565.414,13	0,20
0,0000 % Morgan Stanley Finance LLC AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2565026072	AZN	1.000	0	0	%	98,120	492.395,15	0,17
0,0000 % Standard Chartered Bank AZ/DL-Med.-Term Notes 2024(27)	XS2943813928	AZN	1.000	0	0	%	104,202	522.919,85	0,19
8,8500 % Standard Chartered Bank AZ/DL-Med.-Term Notes 2025(27)	XS3002420811	AZN	1.500	0	0	%	102,124	768.732,50	0,27
12,6500 % Morgan Stanley Finance LLC BT/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2565026312	BDT	75.000	0	0	%	99,944	526.398,21	0,19
11,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. BT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2766830041	BDT	55.000	0	0	%	99,983	386.177,91	0,14
12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Med.-Term Nts 24(29/34)	XS2936071179	BRL	5.500	0	0	%	91,816	807.141,37	0,29
5,8000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2106711703	BRL	8.000	8.000	0	%	90,493	1.157.107,01	0,41
JPMorgan Chase & Co. RB/DL Zo MTN 2020(35)	XS2168751258	BRL	15.000	0	0	%	28,299	678.470,39	0,24
8,1500 % Standard Chartered Bank BO/DL-Med.-Term Notes 2024(27)	XS2895513369	BWP	12.000	0	0	%	107,026	826.402,87	0,29
5,6500 % Scotiabank Capital Trust CD-FLR Notes 2006(06/56)2006-1	CA80928BAC06	CAD	500	500	0	%	108,038	330.492,51	0,12
2,8000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(33)	CL0002642776	CLP	1.200.000	700.000	0	%	82,669	878.379,41	0,31
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56	COP	3.000.000	0	0	%	98,509	642.648,09	0,23
7,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1896597330	COP	3.000.000	0	0	%	93,194	607.974,36	0,22
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419	COP	2.000.000	0	0	%	85,131	370.248,91	0,13
8,3750 % Empresas Públ. de Medellín ESP KP/DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	USP9379RAZ03	COP	5.000.000	2.000.000	0	%	93,250	1.013.899,48	0,36
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065	COP	6.000.000	3.000.000	0	%	98,845	1.289.680,14	0,46
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823	CRC	200.000	0	0	%	104,618	356.610,06	0,13
8,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2632873472	CRC	500.000	500.000	0	%	104,471	890.272,91	0,32
4,4800 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. KC-FLR Notes 2020(26/26)	XS2193733842	CZK	12.000	0	0	%	100,665	496.642,68	0,18
JPMorgan Chase Bank N.A. KC-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168696727	CZK	20.000	0	0	%	95,578	785.903,14	0,28
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290	DOP	50.000	0	0	%	94,996	652.261,42	0,23
13,6250 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(32/33) Reg.S	USP3579ECQ81	DOP	40.000	0	0	%	120,958	664.419,12	0,24
11,2500 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2023(35/35) Reg.S	USP3579ECS48	DOP	50.000	0	0	%	110,837	761.030,92	0,27
10,5000 % Dominikanische Republik DP/DL-Bonds 2025(36/37) Reg.S	USP3579ECY16	DOP	50.000	0	0	%	107,433	737.658,32	0,26
10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2168688112	DOP	50.000	0	0	%	100,617	690.855,89	0,24

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
11,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DI/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3080491080		DZD	120.000	120.000	0	% 101,501	803.391,44	0,28
12,9500 % Société Générale S.A. DI/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3109098155		DZD	100.000	100.000	0	% 101,783	671.354,36	0,24
9,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. LE/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219609984		EGP	25.000	0	0	% 89,701	399.306,59	0,14
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815		EGP	10.000	0	0	% 91,501	162.928,50	0,06
18,9500 % Deutsche Bank AG LE/DL-MTN v.2025 (2028)	XS2990302379		EGP	50.000	0	0	% 99,691	887.558,12	0,31
25,3180 % JPMorgan Chase Bank N.A. LE/DL-Credit Lkd MTN 2024(27)	XS2168688468		EGP	50.000	0	0	% 106,484	948.036,27	0,34
17,2500 % JPMorgan Chase Bank N.A. LE/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2168684392		EGP	50.000	0	0	% 96,719	861.100,94	0,31
8,9440 % Formycon AG FLR-Notes v.25(25/29)	NO0013586024		EUR	350	450	100	% 97,778	342.223,00	0,12
6,7500 % Katjes Intern. GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.2025(2025/2028)	NO0013627927		EUR	150	150	0	% 104,690	157.035,00	0,06
4,2500 % NSI Structured Investments Inh.-Schv.v.2022(2022/2027)	DE000A3MQXW9		EUR	436	0	0	% 88,500	385.860,00	0,14
5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Bonds 2012(12/29)	XS0835891838		GBP	600	200	0	% 99,047	681.047,44	0,24
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. LS-Notes 2014(14/34)	XS0982711474		GBP	600	200	0	% 99,610	684.918,63	0,24
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1718868307		GBP	1.000	0	0	% 99,823	1.143.972,04	0,41
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. GL/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3080471132		GEL	3.500	3.500	0	% 103,426	1.145.363,09	0,41
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	3.000	0	0	% 102,150	211.199,17	0,07
16,1500 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500979		GHS	4.000	0	0	% 96,581	266.245,91	0,09
15,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CG/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3045634949		GHS	20.000	20.000	0	% 101,855	1.403.933,43	0,50
6,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2782860295		GTQ	6.000	0	0	% 99,574	664.096,95	0,24
7,3300 % BNP Paribas Issuance B.V. RP/DL-Preferred MTN 2025(32)	XS2621505002		IDR	20.000.000	0	0	% 101,902	1.041.206,34	0,37
6,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI RP/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2922764431		IDR	30.000.000	0	0	% 102,374	1.569.043,65	0,56
JPMorgan Chase Bank N.A. IS-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168694946		ILS	2.500	0	0	% 95,698	616.533,33	0,22
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2794610969		INR	50.000	0	0	% 100,064	479.638,01	0,17
8,0100 % Deutsche Bank AG RB/DL-Notes v. 2024(34)	XS0461981150		INR	50.000	0	0	% 102,337	490.533,21	0,17
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2782868785		JMD	200.000	80.000	0	% 106,164	1.136.250,97	0,40
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2848838889		JMD	120.000	0	0	% 103,269	663.155,62	0,23
9,6250 % JAMAICA, Government of ... JM/DL-Glbl Dep.Nts 23(30)144A	US470160CF77		JMD	50.000	50.000	0	% 105,360	281.910,53	0,10
4,2000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2001(31)	XS0126471233		JPY	100.000	0	0	% 88,291	508.889,18	0,18
3,2800 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2007(27) No.7	JP578801A785		JPY	100.000	0	0	% 94,923	547.114,51	0,19
5,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. YN-Medium-Term CLN 2022(28)	XS2436691468		JPY	265.000	0	0	% 107,793	898.051,63	0,32
11,1000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2025(27)	XS3179736759		KES	100.000	100.000	0	% 100,000	660.051,19	0,23
10,1000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. KN/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3187013266		KGS	80.000	80.000	0	% 100,000	778.986,83	0,28
13,0000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT-Med.-Term Nts 2024(27)Reg.S	XS2800066370		KZT	750.000	0	0	% 94,249	1.096.883,35	0,39
17,3000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T.Nts 2025(28)Reg.S	XS3108524227		KZT	500.000	500.000	0	% 97,585	757.138,80	0,27
14,2500 % Deutsche Bank AG KT/DL-Notes v. 2025(2029)	XS2990299641		KZT	400.000	0	0	% 93,857	582.570,19	0,21
12,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(27)	XS2168691090		KZT	350.000	0	0	% 90,422	491.093,96	0,17
10,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2832879477		MNT	1.000.000	0	0	% 99,384	235.559,26	0,08

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,2500 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2927550157	MNT	4.000.000	0	0	%	103,910	985.145,76	0,35
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	%	100,413	265.752,63	0,09
12,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. NA/DL-Credit Lkd MTN 2017(26)	XS1646395092	NGN	160.000	0	0	%	97,157	89.771,18	0,03
21,4500 % Standard Chartered Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2987809337	NGN	1.000.000	0	0	%	110,928	640.597,87	0,23
1,1000 % Deutsche Bank AG NK-Festzinsanl. v.2020(2025)	XS1809944678	NOK	4.000	0	0	%	99,456	339.370,78	0,12
2,2930 % African Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2377757914	NZD	2.000	1.000	0	%	92,864	918.263,62	0,33
6,1000 % Black Sea Trade & Developmt Bk ND-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2900372710	NZD	2.000	0	0	%	105,087	1.039.127,86	0,37
JPMorgan Chase Bank N.A. ND-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168695166	NZD	1.500	0	0	%	96,442	715.233,90	0,25
7,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. NS/DL-Nts 24(24/29) Reg.S	US05971V2F13	PEN	3.000	0	0	%	106,342	783.963,24	0,28
7,0000 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA NS/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2860945976	PEN	2.000	0	0	%	102,347	503.007,81	0,18
6,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NS/DL-Medium-Term Nts 2017(32)	XS1389220903	PEN	1.000	0	0	%	100,668	247.378,73	0,09
3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747	PHP	25.000	0	0	%	99,786	364.887,42	0,13
4,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307409255	PHP	20.000	0	0	%	98,889	289.287,59	0,10
4,0500 % Deutsche Bank AG PP-MTN v.2021 (2026)	XS2310122572	PHP	30.000	0	0	%	99,659	437.310,23	0,15
6,2500 % Philippinen PP/DL-Bonds 2011(36)	US718286BM88	PHP	93.000	43.000	0	%	99,325	1.351.115,44	0,48
12,5000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DP/DL-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2931226794	PKR	200.000	0	0	%	102,209	619.173,37	0,22
20,4000 % Standard Chartered Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2651954070	PKR	150.000	0	0	%	105,125	477.626,78	0,17
6,8700 % JPMorgan Chase & Co. ZY-Medium-Term Nts 2024(29/39)	XS2381741045	PLN	4.000	0	0	%	101,804	955.414,57	0,34
7,9000 % Paraguay, Republik GU/DL-Bonds 2024(30/31) Reg.S	USP75744AP07	PYG	3.000.000	0	0	%	95,820	354.950,87	0,13
8,5000 % Paraguay, Republik GU/DL-Bonds 2025(35) Reg.S	USP75744AS46	PYG	4.000.000	0	0	%	94,902	468.733,70	0,17
5,1500 % Barclays Bank PLC RL-Medium-Term Nts 2020(27)	XS2064035780	RUB	50.000	0	0	%	79,600	411.856,93	0,15
11,0000 % JPMorgan Chase & Co. RL/DL-Medium-Term Nts 2015(30)	XS1190846797	RUB	30.000	0	0	%	84,387	261.975,15	0,09
6,8160 % Íslandsbanki hf. SK-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2390396427	SEK	6.000	0	0	%	101,385	550.511,77	0,20
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(29/34)	XS2703950233	SGD	1.000	0	0	%	111,801	738.301,53	0,26
3,7500 % Swiss Re Sub.Finance PLC SD-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	XS3034073836	SGD	500	0	0	%	105,491	348.316,05	0,12
JPMorgan Chase Bank N.A. BA-Zo Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2168693112	THB	30.000	0	0	%	97,320	766.319,98	0,27
9,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/EO-Preferred MTN 2024(27)	XS2621503569	TND	3.000	0	0	%	104,644	923.329,21	0,33
7,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TD/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3080560314	TND	2.500	2.500	0	%	97,179	714.548,44	0,25
36,7600 % Black Sea Trade & Developmt Bk TN-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2958455037	TRY	30.000	0	0	%	86,286	529.999,26	0,19
30,0000 % BNP Paribas S.A. TN-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400NJ73	TRY	25.000	0	0	%	89,438	457.798,74	0,16
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TN-Zo Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574931751	TRY	10.000	0	0	%	49,760	101.881,20	0,04
13,5000 % QNB Finance Ltd. TN-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2240810650	TRY	12.470	7.470	0	%	99,726	254.617,66	0,09
8,3500 % BNP Paribas Issuance B.V. TS/DL-Preferred MTN 2025(28)	XS2621507719	TZS	2.000.000	2.000.000	0	%	97,285	684.322,40	0,24
12,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. UG/DL-Preferred MTN 2025(30)	XS2621504617	UGX	4.000.000	0	0	%	102,461	1.002.396,69	0,36
11,5000 % Standard Chartered Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2962131798	UGX	4.400.000	0	0	%	100,002	1.076.168,31	0,38
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(25)	XS2621504963	USD	1.000	0	0	%	108,892	926.821,06	0,33

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS2621505267		USD	1.000	0	0 %	103,777	883.280,67	0,31
6,6250 % Buenos Aires, Province of... DL-Bonds 2021(24-37) Reg.S	XS2385150334		USD	208	0	0 %	58,305	95.013,32	0,03
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0 %	99,843	424.899,77	0,15
16,2884 % Goldman Sachs Internatl DL-FLR FX/Cred. Lkd MTN 17(27)	XS1649961155		USD	100	0	0 %	26,790	22.801,94	0,01
13,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2168692817		USD	1.000	0	0 %	100,781	857.780,04	0,30
JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zo Cred./FX Lkd MTN 21(26)	XS2168694359		USD	1.500	0	0 %	82,224	1.049.755,03	0,37
13,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2733472323		USD	800	0	0 %	99,834	679.776,66	0,24
7,4500 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2716090860		USD	700	0	0 %	103,692	617.790,08	0,22
8,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2848263617		USD	700	0	0 %	100,521	598.902,39	0,21
8,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2779021091		USD	800	0	0 %	99,103	674.800,39	0,24
13,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2793798294		USD	500	0	0 %	100,289	426.798,20	0,15
0,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2991298709		USD	500	0	0 %	105,081	447.191,14	0,16
7,5000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(29)	XS2747160963		USD	300	0	0 %	96,978	247.625,30	0,09
13,5000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Fx Lkd Pref. MTN 24(27)	XS2745116058		USD	800	0	0 %	102,318	696.689,90	0,25
6,6955 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Pre.Forex Lkd MTN23(26)	XS2612518170		USD	500	0	0 %	95,301	405.568,72	0,14
6,1000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2866287969		USD	800	0	0 %	112,669	767.171,27	0,27
11,9200 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613667463		USD	500	0	0 %	89,438	380.621,39	0,13
9,5226 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613846984		USD	800	0	0 %	98,080	667.836,16	0,24
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS3077199084		USD	1.250	1.250	0 %	103,003	1.095.870,19	0,39
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(28)	XS3164146139		USD	1.000	1.000	0 %	100,000	851.136,27	0,30
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	50.000	0	0 %	107,495	1.162.110,62	0,41
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	30.000	0	0 %	98,918	641.628,92	0,23
JPMorgan Chase & Co. PU/DL-Zo Med.-T. Nts 2015(30)	XS1190851011		UYU	140.000	40.000	0 %	60,501	1.831.388,61	0,65
8,2500 % Uruguay, Republik PU/DL-Bonds 2021(31)	US917288BM35		UYU	30.000	0	0 %	101,135	656.012,23	0,23
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Infl.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	25.000	0	0 %	107,323	792.260,10	0,28
20,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB SU/DL-Notes 2024(27/27)	XS2808393370		UZS	5.000.000	0	0 %	103,201	363.937,55	0,13
18,2500 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2168692650		UZS	5.000.000	0	0 %	99,914	352.346,53	0,12
18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2168693625		UZS	10.000.000	0	0 %	118,292	834.311,36	0,30
18,7000 % Morgan Stanley Finance LLC SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2565051930		UZS	5.000.000	0	0 %	113,292	399.522,66	0,14
17,9500 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. SU/DL-Notes 2025(28)	XS3113490315		UZS	10.000.000	10.000.000	0 %	102,650	723.988,03	0,26
7,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DV/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500896		VND	20.000.000	0	0 %	101,071	651.090,38	0,23
6,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS1449686119		VND	15.000.000	0	0 %	101,741	491.554,26	0,17
6,3000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2168686504		VND	12.000.000	12.000.000	0 %	99,886	386.072,93	0,14
6,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. FC/EO-Pref. Med.-T. Nts 24(27)	XS2621501860		XOF	650.000	0	0 %	100,847	999.477,20	0,35
JPMorgan Chase & Co. RC-Zero MTN 2015(35) Reg.S	XS1190862646		ZAR	50.000	50.000	0 %	38,459	948.859,91	0,34
11,0000 % HSBC Bank PLC ZK/DL-Credit Lkd MTN 2021(26)	XS2357818249		ZMW	30.000	0	0 %	100,027	1.068.212,63	0,38

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neuemissionen							EUR	1.327.119,50	0,47
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	1.327.119,50	0,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.327.119,50	0,47
10,6300 % mBank S.A. ZY-FLR Notes 2024(29/Und.)	PLBRE0005227		PLN	4.500	0	0 %	102,499	1.082.177,04	0,38
0,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2930704155		USD	300	0	0 %	95,928	244.942,46	0,09
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	42.827.055,40	15,18
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	42.827.055,40	15,18
8,2438 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR Med.-T. Nts 2022(27)	XS2559134502		AMD	400.000	0	0 %	99,452	888.263,13	0,31
0,0000 % Argentinien, Republik AP-FLR Bonos 2025(26)	AR0021930364		ARS	1.000.000	0	0 %	95,153	591.154,52	0,21
25,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3112834216		ARS	1.700.000	1.700.000	0 %	83,567	882.596,62	0,31
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2025(26)	XS3144771469		ARS	1.000.000	1.000.000	0 %	74,770	464.521,60	0,16
1,9700 % Coöperatieve Rabobank U.A. AD-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2115113461		AUD	3.000	0	0 %	89,958	1.522.647,26	0,54
5,9130 % Emirates NBD Bank PJSC AD-Medium-Term Notes 2025(35)	AU3CB0322915		AUD	1.000	1.000	0 %	104,284	588.377,34	0,21
5,9070 % GC Leasing Melbourne Pty Ltd. AD-Notes 2025(30)	AU3CB0325140		AUD	1.000	1.000	0 %	99,492	561.340,56	0,20
11,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. BT/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS1449546701		BDT	100.000	0	0 %	103,432	726.357,74	0,26
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. RB/YN-Med.-Term Nts 17(27)	XS1447084317		BRL	2.500	2.500	0 %	76,107	304.111,72	0,11
BNP Paribas S.A. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2016(26)	XS1433075493		BRL	2.000	0	0 %	91,566	292.706,78	0,10
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097		BRL	3.000	0	0 %	75,376	361.428,91	0,13
Deutsche Bank AG RB DL Zero-MTN v15(30.10.2025)	XS1312226373		BRL	13.500	0	0 %	99,063	2.137.537,76	0,76
Deutsche Bank AG RB/YN Zero-MTN v16(30.04.2026)	XS1400780000		BRL	1.900	1.900	0 %	92,665	281.408,93	0,10
3,7000 % Bank of Nova Scotia, The CD-FLR Capital Nts 2021(21/81)	CA06415FRB09		CAD	500	500	0 %	95,251	291.376,57	0,10
8,1250 % Capital Power Corp. CD-FLR Notes 2024(34/54)	CA14042MAC60		CAD	500	500	0 %	112,289	343.496,48	0,12
5,9930 % Electricité de France (E.D.F.) CD-Notes 2023(23/30)	CA268317AW47		CAD	680	0	0 %	109,119	453.967,08	0,16
5,3790 % Electricité de France (E.D.F.) CD-Notes 2024(24/34)	CA268317BC73		CAD	500	0	0 %	106,330	325.267,67	0,12
3,6000 % Great-West Lifeco Inc. CD-Debts. 2021(81)	CA39138CAL06		CAD	500	500	0 %	94,668	289.593,15	0,10
3,3750 % Manulife Financial Corp. CD-FLR Debt. 2021(26/81)	CA56501RAL02		CAD	500	500	0 %	95,596	292.431,94	0,10
1,7790 % Morgan Stanley CD-FLR Med.-T. Nts 2021(21/27)	CA61747YEE10		CAD	500	0	0 %	99,089	303.117,16	0,11
3,2150 % Ontario Power Generation Inc. CD-Medium-Term Nts 2020(20/30)	CA68321ZAG69		CAD	500	0	0 %	99,770	305.200,37	0,11

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6500 % Royal Bank of Canada CD-Notes 2021(81)	CA780086TQ70		CAD	500	500	0 %	95,243	291.352,10	0,10
3,6000 % Toronto-Dominion Bank, The CD-FLR Cont.Cap.MTN 21(21/81)	CA89117FM630		CAD	500	500	0 %	95,000	290.608,75	0,10
5,7300 % VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2023(28)	CA918423BE31		CAD	500	0	0 %	106,588	326.056,90	0,12
0,0000 % Commerzbank AG SF-FLR-MTN-S.1084 v.25(30/35)	CH1472996938		CHF	1.000	1.000	0 %	99,943	1.069.366,57	0,38
0,0000 % VTB Capital S.A. SF-FLR MTN LPN 14(19/24)VTB Bk	CH0248531110		CHF	500	0	0 %	10,000	53.498,82	0,02
0,0000 % ITNL Offshore Pte. Ltd. YC-Notes 2018(21)	HK0000389657		CNY	2.000	0	0 %	11,330	24.413,67	0,01
8,5100 % Banco do Brasil S.A. KP/DL-Med.-Term Notes 2018(25)	XS1913456734		COP	2.000.000	0	0 %	99,837	434.205,98	0,15
13,1500 % JPMorgan Chase & Co. KP/DL-Med.-Term Nts 23(28/30)	XS2381793517		COP	3.000.000	0	0 %	105,805	690.245,37	0,24
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058		CRC	500.000	0	0 %	107,936	919.804,47	0,33
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- KC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2333787047		CZK	18.000	0	0 %	30,000	222.012,09	0,08
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014		DOP	30.000	0	0 %	100,818	415.341,92	0,15
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003		DOP	30.000	0	0 %	98,038	403.889,35	0,14
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. 1y DZD	XS2621506158		DZD	100.000	100.000	0 %	100,000	659.590,58	0,23
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Medium-Term Notes 2021(23)	XS2398776307		EUR	1.200	0	0 %	30,000	360.000,00	0,13
8,5000 % International Bank Rec. Dev. GL/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2750358587		GEL	1.000	0	0 %	100,150	316.881,08	0,11
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Zo Med.-Term Nts 25(26/35)	XS2982249505		HUF	500.000	0	0 %	97,525	1.252.024,69	0,44
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156		HUF	322.000	61.000	0 %	81,414	673.104,30	0,24
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2237392027		HUF	250.000	0	0 %	30,000	192.569,39	0,07
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- UF-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2314258968		HUF	250.000	0	0 %	30,000	192.569,39	0,07
7,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2064301927		IDR	30.000.000	20.000.000	0 %	103,356	1.584.094,36	0,56
8,1600 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2019(29)	XS1986376371		IDR	30.000.000	0	0 %	105,096	1.610.762,61	0,57
Deutsche Bank AG RP/YN Zero-MTN v16(07.12.2026)	XS1529082023		IDR	3.500.000	0	0 %	92,529	165.451,23	0,06
6,8000 % QNB Finance Ltd. RP/DL-Med.-Term Notes 2020(30)	XS2126014203		IDR	10.000.000	0	0 %	100,502	513.450,76	0,18
Deutsche Bank AG IR/YN Zero-MTN v16(23.06.2026)	XS1421673523		INR	60.000	0	0 %	93,993	540.645,37	0,19
Deutsche Bank AG IR/YN Zero-MTN v16(30.04.2026)	XS1400768211		INR	58.000	0	0 %	95,159	529.107,10	0,19
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620		INR	50.000	0	0 %	90,122	431.982,90	0,15
1,0000 % Island, Republik IK-Bonds 2022(37)	IS0000033793		ISK	100.000	127.231	0 %	82,540	738.339,01	0,26
4,3000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Bonds 2000(30)	XS0114831273		JPY	100.000	0	0 %	88,090	507.730,66	0,18
3,5000 % Banque Centrale de Tunisie YN-Med.-Term Nts 2003(33)	XS0162198351		JPY	100.000	0	0 %	83,279	480.001,15	0,17
4,0000 % Barclays Bank PLC SW/EO-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2616507039		KRW	1.000.000	0	0 %	101,607	616.490,88	0,22
5,5000 % Kasachstan, Republik KT-Bonds 2012(28)	KZKD00000626		KZT	100.000	0	0 %	75,382	116.974,20	0,04
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0834496670		MXN	16.300	0	0 %	84,432	639.009,71	0,23
22,5000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2939552803		NGN	1.000.000	0	0 %	101,880	588.341,93	0,21
4,5000 % TRD Campus Holding AS NK-Anl. 2015(16-25)	NO0010754476		NOK	400	0	0 %	99,738	34.033,30	0,01
1,2500 % Kommunalbanken AS ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZKBNDT012C0		NZD	2.000	2.000	0 %	90,025	890.190,84	0,32
6,8500 % Peru NS-Bonos Tes. 2025(35)	PEP01000C5K6		PEN	2.000	2.000	0 %	105,765	519.806,36	0,18

Halbjahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,6000 % Black Sea Trade & Developmt Bk PP/EO-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3192959339		PHP	60.000	60.000	0 %	99,666	874.680,04	0,31
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	4.000	0	0 %	92,235	865.609,31	0,31
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2240977608		RON	10.000	0	0 %	30,000	590.527,93	0,21
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- LN-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2436688597		RON	6.000	0	0 %	30,000	354.316,76	0,13
0,0000 % Alfa Bond Issuance PLC RL-M.-T.LPN 2021(25) Alfa Bk	XS2368111584		RUB	50.000	0	0 %	10,000	51.740,82	0,02
Deutsche Bank AG RC-Zero MTN v.14(27.04.2029)	XS1047444358		RUB	49.800	0	0 %	54,341	280.037,57	0,10
Deutsche Bank AG RL-Zero MTN v.17(05.04.27)	XS1588604816		RUB	49.000	0	0 %	23,487	119.093,19	0,04
Deutsche Bank AG RL-Zero Nts v.16(22.12.26)	XS1536791426		RUB	150.000	0	0 %	81,635	1.267.155,65	0,45
1,3950 % Stockholm Exergi Holding AB SK-Loans 2021(28)	SE0013102241		SEK	6.000	0	0 %	96,759	525.392,99	0,19
5,4470 % Swedavia AB SK-FLR Cap. Secs 2021(26/Und.)	SE0015938345		SEK	7.500	0	0 %	101,267	687.338,80	0,24
2,4000 % Vattenfall AB SK-FLR Notes 2021(21/83)	XS2342250730		SEK	4.000	0	0 %	97,825	354.120,85	0,13
5,7000 % Toronto-Dominion Bank, The SD-FLR Con.Cap.MTN 24(29/Und.)	XS2856714857		SGD	1.000	0	0 %	107,534	710.123,49	0,25
JPMorgan Chase & Co. TN/DL-Zo MTN 2023(26/33)	XS2381772602		TRY	300.000	0	0 %	6,953	427.096,39	0,15
8,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2707185828		UGX	1.000.000	0	0 %	99,757	243.985,06	0,09
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(25)	XS2982269446		USD	1.200	0	0 %	100,034	1.021.711,43	0,36
0,0000 % Rufiji B.V. DL-FLR FX/Cr.Lkd MTN 2020(25)	XS2176802986		USD	550	0	0 %	93,430	437.369,14	0,15
0,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS2971114421		USD	1.000	0	0 %	106,814	909.132,25	0,32
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379		UZS	10.000.000	0	0 %	100,260	707.134,13	0,25
7,0000 % JPMorgan Chase & Co. DV/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS1449557732		VND	12.000.000	0	0 %	97,076	375.210,79	0,13
Asian Development Bank RC-Zero Med.-T. Nts 25(26/40)	XS3190749450		ZAR	50.000	50.000	0 %	21,256	524.427,73	0,19
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	267.470.046,65	94,78

Halbjahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	596.393,61	0,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	596.393,61	0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	72.378,59	0,03
Offene Positionen									
AED/USD 18,4 Mio.		OTC						996,16	0,00
HKD/USD 60,0 Mio.		OTC						31.666,54	0,01
TWD/USD 30,0 Mio.		OTC						39.715,89	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	524.015,02	0,19
Offene Positionen									
ARS/USD 4000,0 Mio.		OTC						-390.547,65	-0,14
AZN/USD 3,4 Mio.		OTC						-18.027,00	-0,01
BRL/USD 6,0 Mio.		OTC						155.849,94	0,06
COP/USD 4000,0 Mio.		OTC						118.381,02	0,04
DOP/USD 80,0 Mio.		OTC						18.197,27	0,01
DZD/USD 100,0 Mio.		OTC						27.266,94	0,01
EGP/USD 80,0 Mio.		OTC						61.852,77	0,02
KGS/USD 105,0 Mio.		OTC						51.422,04	0,02
KZT/USD 1500,0 Mio.		OTC						-45.304,99	-0,02
MAD/USD 8,0 Mio.		OTC						-120,88	0,00
NGN/USD 3000,0 Mio.		OTC						328.742,07	0,12
PKR/USD 600,0 Mio.		OTC						67.394,22	0,02
TJS/USD 10,7 Mio.		OTC						172.817,81	0,06
VND/USD 35000,0 Mio.		OTC						-23.908,54	-0,01

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.217.710,28	3,27
Bankguthaben							EUR	9.217.710,28	3,27
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.371.490,94			% 100,000	1.371.490,94	0,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CZK	1.350.913,92			% 100,000	55.540,60	0,02
State Street Bank International GmbH			DKK	93,29			% 100,000	12,50	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	2.832.175,16			% 100,000	7.271,87	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	281.303,17			% 100,000	23.997,06	0,01
State Street Bank International GmbH			PLN	261.646,15			% 100,000	61.387,58	0,02
State Street Bank International GmbH			RON	351.613,28			% 100,000	69.212,49	0,02
State Street Bank International GmbH			SEK	286.313,74			% 100,000	25.910,98	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AED	2.918,14			% 100,000	676,25	0,00
State Street Bank International GmbH			ARS	4.413.964,05			% 100,000	2.742,25	0,00
State Street Bank International GmbH			AUD	99.129,27			% 100,000	55.929,40	0,02
State Street Bank International GmbH			BRL	54.048,21			% 100,000	8.638,73	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	1.911,26			% 100,000	1.169,32	0,00
State Street Bank International GmbH			CLP	23.600.000,00			% 100,000	20.896,34	0,01
State Street Bank International GmbH			CNY	46.493,83			% 100,000	5.559,60	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	1.931,07			% 100,000	211,25	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	154.463,57			% 100,000	39.805,07	0,01
State Street Bank International GmbH			ISK	8.584.467,00			% 100,000	60.354,79	0,02
State Street Bank International GmbH			JPY	7.796.017,00			% 100,000	44.934,46	0,02
State Street Bank International GmbH			KRW	15.495.542,00			% 100,000	9.401,78	0,00
State Street Bank International GmbH			KZT	5.500.000,00			% 100,000	8.534,64	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	1.923.972,54			% 100,000	89.332,94	0,03
State Street Bank International GmbH			MYR	7.177,67			% 100,000	1.452,50	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	182.577,62			% 100,000	90.268,77	0,03

Halbjahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			PEN	68.020,85		%	100,000	16.715,20	0,01
State Street Bank International GmbH			PHP	25.000.000,00		%	100,000	365.671,36	0,13
State Street Bank International GmbH			RSD	6.510.617,22		%	100,000	55.608,85	0,02
State Street Bank International GmbH			RUB	12.356,64		%	100,000	127,87	0,00
State Street Bank International GmbH			SGD	9.568,03		%	100,000	6.318,45	0,00
State Street Bank International GmbH			THB	608.458,13		%	100,000	15.970,41	0,01
State Street Bank International GmbH			TRY	14.334,77		%	100,000	293,50	0,00
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	5.000.000,00		%	100,000	5.000.000,00	1,77
DZ Bank AG Frankfurt (V)			USD	2.000.000,00		%	100,000	1.702.272,53	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.069.317,61	2,86
Zinsansprüche			EUR	8.055.487,49				8.055.487,49	2,85
Quellensteueransprüche			EUR	12.405,57				12.405,57	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	1.424,55				1.424,55	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.145.842,04	-0,76
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			CHF	-505.125,41		%	100,000	-540.472,30	-0,19
State Street Bank International GmbH			GBP	-352.743,94		%	100,000	-404.244,72	-0,14
State Street Bank International GmbH			USD	-803.562,76		%	100,000	-683.941,41	-0,24
State Street Bank International GmbH			ZAR	-10.481.191,34		%	100,000	-517.183,61	-0,18

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.009.773,91	-0,36
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-575,64				-575,64	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-243.332,12				-243.332,12	-0,09
Performance Fee			EUR	-556.775,48				-556.775,48	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-49.450,30				-49.450,30	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-144.890,37				-144.890,37	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-12.750,00				-12.750,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.000,00				-2.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	282.197.852,20	100,00 1)
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P									
Anteilwert							EUR	78,84	
Ausgabepreis							EUR	81,21	
Rücknahmepreis							EUR	78,84	
Anzahl Anteile							STK	371.263	
Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I									
Anteilwert							EUR	80,78	
Ausgabepreis							EUR	80,78	
Rücknahmepreis							EUR	80,78	
Anzahl Anteile							STK	3.130.912	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Vereinigte Arabische Emirate Dirham VE	(AED)	4,3152000	= 1 EUR (EUR)
Dram (Armenien) DR	(AMD)	447,8490000	= 1 EUR (EUR)
Kwanza (Angola) AO	(AOA)	1071,4830000	= 1 EUR (EUR)
Argentinische Pesos AP	(ARS)	1609,6130000	= 1 EUR (EUR)
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7724000	= 1 EUR (EUR)
Azerbaijanian Manat	(AZN)	1,9927000	= 1 EUR (EUR)
Taka (Bangladesch) BT	(BDT)	142,3979000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,2565000	= 1 EUR (EUR)
Botswana Pula BO	(BWP)	15,5410000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Chilenische Pesos CP	(CLP)	1129,3844000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	8,3628000	= 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4598,5821000	= 1 EUR (EUR)
Costa Rica Colón CO	(CRC)	586,7333000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	24,3230000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Pesos (Dominikanische Republik) DP	(DOP)	72,8203000	= 1 EUR (EUR)
Algerische Dinare DI	(DZD)	151,6092000	= 1 EUR (EUR)
Ägyptische Pfunde LE	(EGP)	56,1602000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Lari (Georgien) GL	(GEL)	3,1605000	= 1 EUR (EUR)
Ghana Cedi - gültig ab 01.07.2007 CG	(GHS)	14,5100000	= 1 EUR (EUR)
Quetzal (Guatemala) QU	(GTQ)	8,9963000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	389,4700000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	19573,8340000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,8805000	= 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	104,3120000	= 1 EUR (EUR)
Isländische Kronen IK	(ISK)	142,2334000	= 1 EUR (EUR)
Jamaika-Dollar JM	(JMD)	186,8678000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Kenia-Schillinge KS	(KES)	151,5034000	= 1 EUR (EUR)
Som (Kirgisistan) KN	(KGS)	102,6975000	= 1 EUR (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1648,1497000	= 1 EUR (EUR)
Tenge (Kasachstan) KT	(KZT)	644,4327000	= 1 EUR (EUR)
Sri Lanka Rupien (Ceylon) CR	(LKR)	355,0548000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Tugrik (Mongolei) MT	(MNT)	4219,0659000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,5371000	= 1 EUR (EUR)
Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,9416000	= 1 EUR (EUR)
Naira (Nigeria) NA	(NGN)	1731,6381000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0226000	= 1 EUR (EUR)
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)	4,0694000	= 1 EUR (EUR)
Philippinische Pisos PP	(PHP)	68,3674000	= 1 EUR (EUR)
Pakistanische Rupien PR	(PKR)	330,1469000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2622000	= 1 EUR (EUR)
Guarani (Paraguay) GU	(PYG)	8098,5857000	= 1 EUR (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	5,0802000	= 1 EUR (EUR)
Dinar (Serbien) SJ	(RSD)	117,0788000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	96,6355000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5143000	= 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	38,0991000	= 1 EUR (EUR)
Tunesische Dinare TD	(TND)	3,4000000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	48,8412000	= 1 EUR (EUR)
Schilling (Tansania) TS	(TZS)	2843,2580000	= 1 EUR (EUR)
Hryvnia (Ukraine) UH	(UAH)	48,2900000	= 1 EUR (EUR)
Schilling (Uganda) UG	(UGX)	4088,6520000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)
Pesos (Uruguay) PU	(UYU)	46,2499000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan) SU	(UZS)	14178,4112000	= 1 EUR (EUR)
Dong (Vietnam) DV	(VND)	31046,7325000	= 1 EUR (EUR)
CFA-Franc (Franc de la Communauté Financière d'Afrique) (Benin, B	(XOF)	655,8454000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	20,2659000	= 1 EUR (EUR)
Kwachas (Sambia) - gültig ab 01.01.2013 ZK	(ZMW)	28,0919000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2581380826	ZAR	0	50.000	
2,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonds 2020(24-26)	XFA00A096115	ARS	0	100.000	
2,0000 % Argentinien, Republik AP-Bonds 2020(24-26)	ARARGE3209W8	ARS	100.000	100.000	
0,5000 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	XS2200244072	EUR	0	42	
1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2239091080	EUR	0	900	
36,4990 % Buenos Aires, City of... AP-FLR Bonos 2017(28) Ser.23	ARCBAS3201J5	ARS	0	20.000	
4,2000 % Crédit Agricole S.A. AD-FLR Med.-Term Nts 19(29/34)	XS2002683261	AUD	0	1.000	
Deutsche Bank AG RC-Zero MTN v.13(23.05.25)	XS0936253821	ZAR	0	15.000	
3,6615 % Deutsche Bank AG Subord.FLR-YC-MTN v.15(20/25)	XS1216614542	CNY	0	4.000	
4,0500 % Emirates NBD Bank PJSC YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2231705950	CNY	0	4.000	
European Bank Rec. Dev. AP/YN-Zero MTN 2024(25)	XS2890441756	ARS	0	700.000	
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560	PHP	0	50.000	
18,0000 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2749526872	PKR	0	90.000	
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347	IDR	5.000.000	10.000.000	
0,5560 % FONPLATA SF-Bonds 2021(26)	CH0593893933	CHF	0	500	
0,7950 % FONPLATA SF-Bonds 2021(28)	CH1142754287	CHF	0	500	
8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MN-Medium-Term Notes 2007(27)	XS0282382588	MXN	0	1.200	
8,7500 % National Bank of Greece S.A. LS-Pref. Med.-T. Nts 22(26/27)	XS2562483441	GBP	0	400	
3,8000 % QNB Finance Ltd. YC-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227817876	CNY	0	5.000	
3,6500 % Rumänien LN-Bonds 2016(31)	RO1631DBN055	RON	0	3.000	
6,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2687917018	GBP	0	400	

Halbjahresbericht 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

0,1250 % Argentinien, Republik EO-Notes 2020(20/24-30)	XS2177363665	EUR	0	1.349
10,0000 % HMS Bergbau AG Anleihe 2025(2027/2030)	DE000A4DFTU1	EUR	300	300
6,5220 % JDC Group AG FLR-Notes v.25(25/29)	NO0013618587	EUR	300	300
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	500	500
6,7500 % Morgan Stanley Finance LLC FC/EO-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2565051005	XOF	0	250.000
7,0000 % Netfonds AG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029)	DE000A4DFAM8	EUR	184	184
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(30)	ROINPAL298G4	RON	2.000	2.000
9,0340 % smava GmbH EO-FLR-Notes v.25(25/29)	NO0013531590	EUR	300	300
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497	KES	0	100.000
5,7500 % SV Werder Bremen GmbH&Co.KGaA Anleihe 2025(2028/2030)	DE000A4DFGZ7	EUR	300	300

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

20,0000 % European Bank Rec. Dev. CG/DL-Med.-T. Nts 2024(25)	XS2821899924	GHS	0	15.000
16,5000 % European Bank Rec. Dev. ZK/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2821895930	ZMW	0	10.500

Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2621504377	USD	0	800
--	--------------	-----	---	-----

Halbjahresbericht

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
10,8060 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2	EUR	0	200	
1,2050 % Africa Finance Corp. SF-Med.-Term Notes 2020(25)	CH0569237701	CHF	0	750	
3,3880 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863	USD	0	500	
8,0000 % African Development Bank TS/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2813097818	TZS	0	3.000.000	
11,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2641051532	ZMW	0	20.000	
45,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400LFH0	TRY	0	10.000	
3,9800 % Argentinien, Republik AP-Letras del Tesoro 2024(25)	AR0145235914	ARS	0	500.000	
6,0000 % Asian Development Bank AZ/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2579298410	AZN	0	4.500	
10,1000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2020(21-25)	XS2186299892	MNT	0	2.000.000	
12,0000 % Barclays Bank PLC TN-Medium-Term Nts 2019(25)	XS1998652777	TRY	0	5.000	
10,0500 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2219605305	USD	0	1.000	
11,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. UH/DL-Pref. Med.-T.Nts 20(25)	XS1523736277	UAH	0	9.000	
49,3545 % Buenos Aires, Province of... AP-FLR Bonos 2018(25)	ARPBUE3205N8	ARS	0	20.000	
0,0000 % Bukarest, Stadt LN-Med.-Term Nts 2015(25) No.4	ROPMBUDBL046	RON	0	2.000	
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823	CRC	0	400.000	
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2868007936	USD	0	500	
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768	PHP	0	25.000	
0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UH/DL-Credit Lkd MTN 2023(25)	XS2703046487	UAH	0	8.761	
8,2500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Med.-Term Nts 25(34)Tr.2	XS3077181975	INR	50.000	50.000	
2,4740 % Electranet Pty. Ltd. AD-Notes 2021(21/28)	AU3CB0283034	AUD	0	200	
11,3500 % Erste Group Bank AG LN-FLR Med.-T. Nts 15(25) 1446	AT0000A1FW68	RON	0	5.000	
8,5000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-Med.-T. Nts 2023(25)	XS2728632618	GEL	0	2.000	
11,0000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2761359616	NGN	0	1.200.000	
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2023(24/35)	XS2600259027	ZAR	0	45.000	
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2831092759	ZAR	0	30.000	
11,5000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2649203887	USD	0	1.000	
0,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV DL-FLR Pref. FX Lkd MTN 20(25)	XS2178483348	USD	0	500	
47,5000 % Goldman Sachs Group Inc., The TN-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2470215661	TRY	0	10.000	
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2827679965	USD	0	750	
0,0000 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2904557316	EUR	0	1.000	
6,6000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- KP/DL-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1860241766	COP	0	3.000.000	

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
2,0000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2208629092	PHP	0	30.000	
5,2500 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2437790145	CLP	0	500.000	
7,9370 % International Finance Corp. LN-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2521862396	RON	0	4.000	
8,0000 % Island, Republik IK-Notes 2009(25)	IS0000019321	ISK	0	100.000	
1,7500 % Israel IS-Bonds 2015(25) Ser. 0825	IL0011355570	ILS	0	2.500	
3,9550 % Malaysia MR-Bonds 2015(25) Ser.0115	MYBMO1500010	MYR	0	5.000	
4,1280 % Malaysia MR-Bonds 2018(25) Ser.0118	MYBGL1800012	MYR	0	2.000	
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201	NOK	0	5.000	
3,0000 % Serbien, Republik SJ-Treasury Bonds 2020(25)	RSMFRSD90335	RSD	0	50.000	
18,9000 % Société Générale S.A. KS/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2845882310	KES	0	50.000	
1,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(25)	CH0333827506	CHF	0	500	
1,5000 % VW Credit Canada Inc. CD-Notes 2020(25)	CA918423AY04	CAD	0	500	

Halbjahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AED/USD	EUR	4.571
CNH/USD	EUR	2.629
EGP/USD	EUR	1.416
KZT/USD	EUR	3.400
NGN/USD	EUR	551
NZD/EUR	EUR	1.048
TRY/USD	EUR	616
USD/AZN	EUR	1.475
VND/USD	EUR	1.213

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AED/USD	EUR	8.822
AZN/USD	EUR	1.478
CNH/USD	EUR	2.679
EGP/USD	EUR	501
HKD/USD	EUR	2.286
KZT/USD	EUR	1.731
NZD/EUR	EUR	2.050

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

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

Halbjahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Halbjahresbericht Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,21

Sonstige Angaben

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK P

Anteilwert	EUR	78,84
Ausgabepreis	EUR	81,21
Rücknahmepreis	EUR	78,84
Anzahl Anteile	STK	371.263

Capitulum Weltzins-Invest Universal AK I

Anteilwert	EUR	80,78
Ausgabepreis	EUR	80,78
Rücknahmepreis	EUR	80,78
Anzahl Anteile	STK	3.130.912

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Anlageberatungs- oder Asset Management-Vergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse P	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse P	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	DE000A2H7NU1
Anteilklasse P	DE000A2H7NV9

* Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Halbjahresbericht

Capitulum Weltzins-Invest Universal

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

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

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

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

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

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

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

Capitulum Asset Management GmbH

Postanschrift:

Am Treptower Park 75
12435 Berlin

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