

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2026

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensübersicht zum 31.01.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	446.020.204,61	100,36
1. Anleihen	428.032.760,75	96,31
< 1 Jahr	77.412.734,82	17,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	160.102.632,01	36,02
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	69.909.801,81	15,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	91.200.281,60	20,52
>= 10 Jahre	29.407.310,51	6,62
2. Derivate	241.414,90	0,05
3. Bankguthaben	1.577.117,67	0,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	16.168.911,29	3,64
II. Verbindlichkeiten	-1.580.801,70	-0,36
III. Fondsvermögen	444.439.402,91	100,00

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	428.032.760,75	96,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	257.074.998,45	57,84
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	257.074.998,45	57,84
5,3000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2024(29)	AU3CB0306678		AUD	3.000	0	0 %	99,777	1.763.259,90	0,40
4,2000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2023(33)	AU3CB0298545		AUD	3.500	0	0 %	94,535	1.949.060,44	0,44
6,2500 % Asian Development Bank AZ/DL-Med.-T. Nts 2023(24-26)	XS2727817293		AZN	1.000	0	0 %	100,655	249.987,01	0,06
8,5000 % European Bank Rec. Dev. AZ/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3105192788		AZN	4.600	0	0 %	100,411	2.294.308,20	0,52
6,7500 % International Finance Corp. AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2870266173		AZN	2.000	0	1.000 %	100,482	998.229,41	0,22
10,5000 % International Finance Corp. BT/DL-Med.-Term Nts 24(25-29)	XS2773827683		BDT	100.000	0	0 %	98,185	592.012,53	0,13
African Development Bank RB-Zero Med.-Term Nts 2024(34)	XS2831196535		BRL	25.000	0	0 %	39,001	1.565.802,15	0,35
6,5000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2307046354		BRL	10.000	0	0 %	80,914	1.299.405,81	0,29
International Bank Rec. Dev. RB/DL-Zero Med.-T.Nts 2023(38)	XS2582388349		BRL	25.000	0	0 %	27,700	1.112.092,50	0,25
6,2500 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293889759		BRL	10.000	0	0 %	91,074	1.462.566,24	0,33
8,2700 % International Finance Corp. RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2362913837		BRL	1.350	0	0 %	84,887	184.033,16	0,04
International Finance Corp. RB/DL-Zo Med.-T. Nts 2020(30)	XS2177447179		BRL	15.000	0	20.000 %	62,820	1.513.248,76	0,34
12,2500 % Rio Smart Lighting S.à r.l. RB/DL-Nts 2021(23-32) Reg.S	USL79820AA10		BRL	10.000	0	0 %	95,596	1.300.299,99	0,29
6,2500 % African Development Bank BO/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2845613251		BWP	15.000	0	0 %	96,583	901.281,62	0,20
8,2500 % African Development Bank BO/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3099094883		BWP	25.000	0	0 %	101,544	1.579.289,22	0,36
1,5000 % Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(28)	CA045167FD06		CAD	2.500	0	0 %	97,500	1.513.411,15	0,34
1,0000 % European Investment Bank CD-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2289822376		CAD	2.500	0	0 %	97,027	1.506.069,17	0,34
0,3500 % Black Sea Trade & Developmt Bk SF-Medium-Term Notes 2021(27)	CH1148266237		CHF	3.000	0	0 %	98,541	3.228.030,14	0,73
2,3000 % Chile, Republik CP-Bonos 2020(28)	CL0002642784		CLP	2.000.000	0	0 %	95,286	1.857.098,02	0,42
4,7500 % International Bank Rec. Dev. CP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2413639704		CLP	2.500.000	0	0 %	100,717	2.453.686,07	0,55
5,0000 % International Finance Corp. CP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2432183908		CLP	500.000	0	0 %	101,044	492.329,96	0,11
2,5000 % Asian Development Bank YC-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2388085370		CNY	10.000	0	0 %	100,763	1.219.182,56	0,27
2,2500 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2437747210		CNY	10.000	0	0 %	101,232	1.224.857,23	0,28
2,7200 % International Bank Rec. Dev. YC-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2880791459		CNY	10.000	0	0 %	105,009	1.270.557,06	0,29
Asian Development Bank KP/DL-Zo Med.-T. Nts 2022(32)	XS2545424157		COP	20.000.000	5.000.000	0 %	45,356	2.080.474,21	0,47
6,7500 % Corporación Andina de Fomento KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1824248899		COP	20.000.000	0	0 %	87,202	3.999.945,14	0,90
International Bank Rec. Dev. KP-Zero Med.-Term Nts 2025(37)	XS3114346599		COP	25.000.000	0	0 %	26,230	1.503.958,64	0,34
6,6500 % Inter-American Dev. Bank CO/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2758032192		CRC	750.000	150.000	0 %	97,225	1.246.736,07	0,28
4,2300 % Black Sea Trade & Developmt Bk KC-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2314636668		CZK	60.000	0	0 %	99,988	2.465.795,31	0,55
1,3600 % BNP Paribas S.A. KC-Non-Preferred MTN 2020(27)	FR0014000XZ3		CZK	15.000	0	0 %	96,199	593.087,97	0,13

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Caisse des Depots et Consign. KC-Medium-Term Notes 2015(30)	FR0012534824		CZK	90.000	0	0 %	86,030	3.182.367,45	0,72
3,5000 % Tschechien KC-Bonds 2022(35)	CZ0001006431		CZK	30.000	0	0 %	93,923	1.158.113,44	0,26
3,0000 % Tschechien KC-Bonds 2024(33) Ser.156	CZ0001007256		CZK	30.000	0	0 %	93,257	1.149.901,36	0,26
4,2500 % Tschechien KC-Bonds 2025(34) Ser.160	CZ0001007496		CZK	30.000	0	0 %	99,538	1.227.348,95	0,28
3,5300 % Tschechien KC-FLR Bonds 2021(31) Ser.139	CZ0001006241		CZK	60.000	0	0 %	99,698	2.458.643,65	0,55
9,6500 % Agence Française Développement DP/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	FR001400TB18		DOP	200.000	0	0 %	101,171	2.710.422,65	0,61
20,0000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3066661698		EGP	50.000	0	25.000 %	99,074	888.334,05	0,20
19,7500 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3049412607		EGP	50.000	0	0 %	99,747	894.370,54	0,20
17,5000 % Asian Development Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS2988661612		EGP	80.000	0	0 %	99,226	1.423.518,48	0,32
14,0000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2591110569		EGP	50.000	0	0 %	99,005	887.716,11	0,20
17,5000 % European Investment Bank LE/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	EU000A3LWM21		EGP	60.000	0	0 %	100,257	1.078.729,12	0,24
3,9300 % European Bank Rec. Dev. EO-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2808421502		EUR	1.000	0	0 %	99,104	991.040,32	0,22
5,1250 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Non-Pref. MTN 2023(28)	XS2590262296		GBP	2.000	0	0 %	101,746	2.347.894,31	0,53
4,6250 % ABN AMRO Bank N.V. LS-Non-Pref. MTN 2025(30)	XS3248241971		GBP	1.000	1.000	0 %	99,666	1.149.948,08	0,26
4,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. LS-Med.-Term Nts 2024(28/29)	XS2921544024		GBP	2.000	0	0 %	101,258	2.336.633,21	0,53
4,8750 % Corporación Andina de Fomento LS-Medium-Term Notes 2025(30)	XS2989779231		GBP	1.500	0	0 %	101,670	1.759.605,40	0,40
1,1250 % ING Groep N.V. LS-FLR MTN 21(27/28)	XS2305598216		GBP	1.000	0	0 %	94,477	1.090.077,30	0,25
8,4000 % Asian Development Bank GL/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3170222478		GEL	5.000	5.000	0 %	99,915	1.578.889,35	0,36
7,0000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2813222572		GEL	3.000	0	0 %	99,878	946.982,50	0,21
16,0000 % African Development Bank CG/DL-Pref. Med.T.Nts 2024(28)	XS2850666541		GHS	20.000	0	0 %	115,534	1.777.289,09	0,40
15,1000 % Asian Development Bank CG/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2931359751		GHS	10.000	0	0 %	113,323	871.637,37	0,20
9,8000 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2023(33)	FR001400I6Z9		HUF	1.000.000	0	0 %	113,810	2.989.571,81	0,67
7,0200 % BNP Paribas S.A. UF-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400TBT7		HUF	1.250.000	0	0 %	104,531	3.432.287,56	0,77
2,6000 % Citigroup Inc. UF-Medium-Term Notes 2021(26)	XS1273446473		HUF	400.000	0	0 %	98,580	1.035.807,70	0,23
7,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG UF-Med.-Term Nts 2022(26) 188	AT000B015334		HUF	500.000	0	0 %	100,113	1.314.891,20	0,30
4,5000 % Ungarn UF-Notes 2022(32) Ser.2032/G	HU0000405535		HUF	1.000.000	0	0 %	90,876	2.387.139,14	0,54
6,6400 % African Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2842091170		IDR	20.000.000	0	0 %	101,314	1.015.180,00	0,23
6,3000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2017(28)	XS1734551275		IDR	20.000.000	0	0 %	102,197	1.024.027,78	0,23
7,8000 % Asian Development Bank RP/DL-Medium-Term Nts 2019(34)	XS1963469884		IDR	30.000.000	6.000.000	0 %	110,476	1.660.476,73	0,37
7,5000 % Corporación Andina de Fomento RP/DL-Med.-Term Nts 2025(35)	XS3107148283		IDR	30.000.000	0	0 %	100,936	1.517.088,59	0,34
5,1250 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2403528347		IDR	10.000.000	0	0 %	99,795	499.979,71	0,11
4,2500 % European Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2296644094		IDR	20.000.000	0	0 %	98,032	982.293,92	0,22
6,0000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2574878901		IDR	20.000.000	0	0 %	100,278	1.004.799,14	0,23
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	XS2576077809		IDR	20.000.000	0	0 %	101,908	1.021.131,96	0,23
6,2000 % Asian Development Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1496739464		INR	100.000	0	0 %	99,659	910.849,88	0,20
6,0000 % Asian Infrastruct.Invest.Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2419123612		INR	100.000	0	0 %	94,149	860.490,32	0,19

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,7000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2778909684		INR	100.000	0	0 %	101,517	927.831,38	0,21
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(30)	XS2798262999		INR	100.000	0	0 %	100,480	918.353,54	0,21
7,6500 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2775017325		INR	100.000	0	0 %	100,411	917.722,91	0,21
7,4000 % European Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2023(33)	EU000A3LPTT1		INR	100.000	0	0 %	101,506	927.730,84	0,21
7,0000 % Inter-American Dev. Bank IR/DL-Med.-Term Notes 2023(33)	XS2608242108		INR	100.000	0	0 %	98,784	902.852,67	0,20
6,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439527271		INR	100.000	0	0 %	97,773	893.612,47	0,20
6,8500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2615587263		INR	100.000	0	0 %	100,038	914.313,81	0,21
7,0500 % International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2749532680		INR	100.000	0	0 %	100,262	916.361,10	0,21
7,2300 % Nordic Investment Bank IR/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2978803067		INR	100.000	100.000	0 %	100,418	917.786,88	0,21
6,5000 % Island, Republik IK-Bonds 2011(31)	IS0000020386		ISK	300.000	0	0 %	98,791	2.046.301,44	0,46
6,7500 % Island, Republik IK-Bonds 2022(26)	IS0000034874		ISK	200.000	0	0 %	99,665	1.376.269,99	0,31
7,0000 % Island, Republik IK-Bonds 2023(35)	IS0000035574		ISK	200.000	0	0 %	102,878	1.420.638,18	0,32
5,0000 % Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	IS0000028249		ISK	200.000	0	0 %	95,116	1.313.453,03	0,30
8,5000 % Corporación Andina de Fomento JM/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2804517899		JMD	320.000	0	0 %	103,102	1.777.984,99	0,40
2,7500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2579152633		KRW	5.000.000	0	0 %	99,818	2.915.561,99	0,66
1,5000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2016(26)Ser.2612	KR103502G6C4		KRW	800.000	0	0 %	99,243	463.803,95	0,10
1,7500 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2021(26)	KR103501GB91		KRW	1.000.000	0	0 %	100,202	585.357,19	0,13
12,7500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2681932518		KZT	1.000.000	0	0 %	95,477	1.596.648,27	0,36
10,0000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2900279691		KZT	700.000	0	0 %	96,516	1.129.810,21	0,25
12,5000 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2828677539		KZT	500.000	0	0 %	98,745	825.649,08	0,19
16,0500 % International Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3195134856		KZT	1.000.000	1.000.000	0 %	102,256	1.710.011,07	0,38
15,5000 % International Finance Corp. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3213435970		KZT	1.000.000	1.000.000	0 %	100,509	1.680.788,12	0,38
8,0000 % International Finance Corp. CR/DL-Med.-T.Nts 2021(23-28)	XS2393634741		LKR	400.000	0	0 %	105,665	626.890,72	0,14
10,3000 % Asian Development Bank MT/DL-Med.-T. Nts 2025(26-28)	XS3140808315		MNT	3.000.000	0	0 %	110,541	783.126,73	0,18
Asian Infrastruct.Invest.Bank MN-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2585171569		MXN	150.000	100.000	70.000	32,619	2.371.428,57	0,53
9,6000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2019(39)	XS1984477650		MXN	25.000	0	0 %	92,433	1.119.992,73	0,25
7,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2187408807		MXN	30.000	0	0 %	95,430	1.387.568,16	0,31
6,8200 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2306086872		MXN	30.000	0	0 %	91,983	1.337.448,20	0,30
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 2026(38)	XS3269619220		MXN	100.000	100.000	0 %	31,841	1.543.244,88	0,35
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/32)	XS2434513532		MXN	90.000	0	0 %	58,079	2.533.435,11	0,57
2,3500 % International Bank Rec. Dev. MR/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2649505463		MYR	40.000	0	0 %	99,979	8.533.212,52	1,92
20,2500 % African Development Bank NA/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(27)	XS2979681140		NGN	4.000.000	0	0 %	103,441	2.507.577,06	0,56
22,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3067508104		NGN	2.000.000	0	0 %	101,268	1.227.453,27	0,28
20,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3030354784		NGN	2.000.000	0	0 %	99,931	1.211.247,70	0,27
20,0000 % Asian Development Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3042815376		NGN	2.000.000	0	0 %	100,018	1.212.307,06	0,27
5,3900 % Arion Bank hf. NK-FLR Pref.M-T. Nts 2025/27)	XS3086358721		NOK	20.000	0	0 %	100,757	1.764.880,01	0,40

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2017(27)	NO0010811276		NOK	20.000	0	7.000 %	96,184	1.684.778,42	0,38
1,3200 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2020(28)	NO0010907033		NOK	15.000	0	0 %	94,415	1.240.344,19	0,28
4,3700 % Oslo, Stadt NK-Notes 2025(35)	NO0013684308		NOK	20.000	20.000	0 %	99,804	1.748.187,07	0,39
3,6250 % Statkraft AS NK-Medium-Term Notes 2022(27)	NO0012541871		NOK	12.000	0	0 %	99,072	1.041.219,13	0,23
1,2500 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2020(30)	NZIBDDT017C5		NZD	3.410	0	0 %	87,792	1.522.895,11	0,34
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2023(28)	NZIBDDT021C7		NZD	2.500	0	0 %	102,515	1.303.731,31	0,29
6,0000 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2487689916		PEN	5.000	0	0 %	101,635	1.272.951,58	0,29
5,2500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2978489925		PEN	2.000	0	0 %	100,795	504.972,32	0,11
5,7500 % Asian Development Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2025(33)	XS3224654916		PEN	5.000	5.000	0 %	101,326	1.269.081,44	0,29
3,5000 % Inter-American Dev. Bank NS/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2377303057		PEN	3.000	0	2.000 %	99,321	746.381,60	0,17
International Finance Corp. NS/DL-Zo Med.-T. Nts 2014(34)	XS1100166039		PEN	22.000	0	0 %	62,137	3.424.297,99	0,77
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2436568690		PHP	200.000	0	0 %	98,917	2.826.115,22	0,64
5,5000 % Corporación Andina de Fomento PP/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3076307886		PHP	150.000	50.000	0 %	99,565	2.133.471,71	0,48
3,7500 % European Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2021(27)	XS2396641560		PHP	100.000	0	0 %	98,152	1.402.129,36	0,32
10,2500 % European Bank Rec. Dev. PR/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3121135548		PKR	450.000	0	0 %	101,195	1.368.230,60	0,31
Asian Development Bank ZY-Zero Med.-Term Nts 2024(30)	XS2866413938		PLN	20.000	0	0 %	78,294	3.722.524,66	0,84
Asian Development Bank ZY-Zo Med.-Term Nts 25(26/40)	XS3222508940		PLN	5.000	5.000	0 %	44,004	523.047,66	0,12
2,1200 % Black Sea Trade & Developmt Bk ZY-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2381818447		PLN	7.000	0	0 %	98,410	1.637.635,40	0,37
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	5.000	0	5.000 %	96,190	1.143.349,58	0,26
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302		PLN	3.000	0	2.000 %	94,548	674.299,30	0,15
5,2500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2024(31)	EU000A3LUC58		PLN	5.000	0	0 %	103,192	1.226.577,92	0,28
6,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3L1TL2		PLN	8.000	0	0 %	106,695	2.029.145,37	0,46
7,8000 % Corporación Andina de Fomento GU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2758031897		PYG	17.000.000	0	0 %	96,993	2.072.101,29	0,47
7,2500 % Corporación Andina de Fomento GU/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2804513989		PYG	10.000.000	10.000.000	0 %	93,250	1.171.851,44	0,26
7,1180 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Non-Pref. MTN 2025(30/31)	RODKEOXXSB02		RON	6.000	6.000	0 %	99,069	1.166.703,71	0,26
5,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2021(28)	ROMU2ND4VHC6		RON	11.000	0	0 %	98,618	2.129.217,99	0,48
8,0500 % Banca Comerciala Româna S.A. LN-Preferred MTN 2025(30/31)	AT0000A3K3M8		RON	7.500	0	0 %	100,112	1.473.745,02	0,33
8,8750 % Banca Transilvania S.A. LN-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	XS3109437387		RON	6.000	0	0 %	104,813	1.234.358,28	0,28
7,2900 % Black Sea Trade & Developmt Bk LN-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	XS2337703966		RON	8.000	0	0 %	100,173	1.572.948,00	0,35
8,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG LN-Med.-Term Nts 2025(30)	AT000B015821		RON	5.000	0	0 %	97,946	961.230,49	0,22
3,7930 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2021(27/28)	XS2349343256		RON	5.250	2.625	0 %	93,961	968.234,70	0,22
8,9270 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2489289053		RON	6.825	0	0 %	103,757	1.389.928,15	0,31
8,8170 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Non-Pref. MTN 2022(26/27)	XS2556373046		RON	7.350	0	0 %	105,161	1.517.101,61	0,34
3,0860 % Raiffeisen Bank S.A. LN-Preferred MTN 2021(25/26)	XS2339508587		RON	1.575	0	0 %	99,277	306.904,86	0,07
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2022(24/32)	XS2436308865		RUB	400.000	0	0 %	38,201	1.691.941,78	0,38
3,1400 % Arion Bank hf. SK-FLR Pref.M-T. Nts 2025(27)	XS3086405407		SEK	23.000	0	0 %	100,872	2.203.365,75	0,50

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1347679448		SEK	5.000	0	5.000 %	99,760	473.712,20	0,11
2,1250 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2017(40)	XS1580231303		SEK	10.000	0	0 %	82,277	781.387,71	0,18
1,1300 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1955173981		SEK	5.000	0	0 %	94,823	450.268,77	0,10
2,5450 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2016(31)	SG73E9000006		SGD	2.000	0	0 %	102,477	1.358.120,73	0,31
1,8650 % Housing & Development Board SD-Medium-Term Notes 2021(33)	SGXF72362183		SGD	2.000	0	0 %	97,543	1.292.730,77	0,29
3,4000 % HSBC Holdings PLC SD-FLR Med.-T. Nts 2025(32/33)	XS3079660182		SGD	1.500	0	0 %	104,049	1.034.215,76	0,23
30,0000 % Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2024(29)	FR001400RMN1		TRY	60.000	15.000	0 %	93,913	1.089.429,51	0,25
34,0000 % Black Sea Trade & Developmt Bk TN-Medium-Term Notes 2026(31)	XS3261958808		TRY	50.000	50.000	0 %	98,495	952.152,17	0,21
25,0000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2598069842		TRY	50.000	0	0 %	90,921	878.934,23	0,20
30,0000 % Corporación Andina de Fomento TN-Medium-Term Notes 2024(28)	XS2846191703		TRY	60.000	0	0 %	92,075	1.068.107,95	0,24
27,5000 % Council of Europe Developm.Bk TN-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2590262379		TRY	60.000	0	0 %	99,330	1.152.268,94	0,26
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2024(36)	XS2795696108		TRY	500.000	0	0 %	3,729	360.482,81	0,08
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts19(21/26)	XS2061962622		TRY	25.000	0	0 %	81,658	394.694,36	0,09
29,8500 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2802927967		TRY	7.000	0	0 %	93,116	126.021,46	0,03
28,0000 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(33)	XS2816703792		TRY	75.000	0	0 %	91,012	1.319.720,89	0,30
27,2500 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2754488935		TRY	40.000	0	0 %	89,459	691.840,85	0,16
29,2500 % Instituto de Credito Oficial TN-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3004017672		TRY	50.000	50.000	0 %	91,745	886.899,85	0,20
Nordic Investment Bank TN-Zo Med.-Term Nts 2018(28)	XS1830283591		TRY	10.000	0	0 %	50,868	98.348,29	0,02
11,5000 % Asian Development Bank UH/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2433822389		UAH	50.000	0	0 %	95,328	935.136,48	0,21
9,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS2996901646		UGX	5.700.000	5.700.000	0 %	98,452	1.323.352,12	0,30
2,6150 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 21(31) Ser.13	XS2305729175		USD	1.000	0	0 %	82,374	692.507,24	0,16
5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1650033571		USD	2.500	0	0 %	99,893	2.099.474,57	0,47
4,7000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2019(31/31) Reg.S	XS2063540038		USD	2.500	0	0 %	93,104	1.956.788,57	0,44
11,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2863564865		USD	1.500	0	0 %	100,624	1.268.899,24	0,29
9,7000 % European Bank Rec. Dev. DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3141352024		USD	1.300	0	0 %	99,952	1.092.367,44	0,25
10,1000 % European Bank Rec. Dev. DL/MT-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2856176693		USD	1.000	0	0 %	103,141	867.092,63	0,20
9,6000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2628482486		UYU	60.000	0	0 %	103,995	1.369.800,16	0,31
8,5000 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2818095122		UYU	60.000	0	0 %	101,357	1.335.052,98	0,30
3,7000 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2007(35-37)	US760942AV45		UYU	20.000	0	5.000 %	105,898	1.771.996,02	0,40
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2011(26-28)	US917288BD36		UYU	30.000	0	0 %	102,598	1.876.269,10	0,42
17,5000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2860970222		UZS	15.000.000	0	0 %	116,998	1.206.847,30	0,27
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2023(38)	XS2581380826		ZAR	175.000	0	25.000 %	38,189	3.504.055,60	0,79
African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2025(40)	XS3108534887		ZAR	120.000	0	0 %	21,044	1.324.049,41	0,30
Asian Development Bank RC-Zero Med.-T. Nts 25(26/40)	XS3190749450		ZAR	500.000	500.000	0 %	21,966	5.758.583,08	1,30
Coöperatieve Rabobank U.A. RC-Zo Med.-Term Notes 2016(31)	XS1388872605		ZAR	30.000	0	35.000 %	67,700	1.064.889,58	0,24
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2026(46)	XS3282202293		ZAR	175.000	175.000	0 %	14,337	1.315.500,41	0,30

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2015(35)	XS1238805102		ZAR	15.000	0	135.000 %	49,904	392.483,38	0,09
12,2500 % African Development Bank ZK/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(28)	XS3077152794		ZMW	40.000	0	0 %	98,561	1.686.698,93	0,38
13,7500 % African Development Bank ZK/DL-Pref. Med.T.Nts 2025(29)	XS2978147960		ZMW	30.000	0	0 %	100,864	1.294.587,31	0,29

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 125.521.237,40 28,24

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 125.521.237,40 28,24

21,2500 % BNP Paribas Issuance B.V. AO/DL-Preferred MTN 2024(26)	XS2621503486		AOA	2.000.000	0	0 %	104,489	1.926.101,96	0,43
24,0000 % Deutsche Bank AG AO/DL-Notes v. 2025(26)	XS3061292283		AOA	1.300.000	0	0 %	105,232	1.260.870,85	0,28
20,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. AO/DL-Med.-Term Nts 2025(26)	XS3121137833		AOA	750.000	750.000	0 %	102,379	707.701,50	0,16
1,5000 % International Finance Corp. AD-Notes 2020(35)	AU3CB0271914		AUD	2.000	0	0 %	72,439	853.428,37	0,19
7,3500 % Morgan Stanley Finance LLC AZ/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2565026072		AZN	2.000	0	0 %	98,710	980.624,58	0,22
7,6000 % Standard Chartered Bank AZ/DL-Med.-Term Notes 2024(27)	XS2943813928		AZN	2.000	0	0 %	104,042	1.033.597,82	0,23
8,8500 % Standard Chartered Bank AZ/DL-Med.-Term Notes 2025(27)	XS3002420811		AZN	2.000	0	0 %	101,858	1.011.898,23	0,23
10,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. BT/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2168685449		BDT	100.000	100.000	0 %	99,298	684.252,15	0,15
11,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. BT/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS1449546701		BDT	300.000	0	0 %	101,989	2.108.377,53	0,47
11,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. BT/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2766830041		BDT	165.000	0	0 %	99,961	1.136.554,72	0,26
12,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Med.-Term Nts 24(29/34)	XS2936071179		BRL	6.000	0	0 %	94,743	912.892,24	0,21
3,6500 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2022(32)	CA74814ZFP32		CAD	2.500	0	0 %	101,900	1.581.708,68	0,36
9,7500 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2007(26-28) Reg.S	USP17460AB56		COP	5.000.000	0	0 %	95,071	1.090.223,80	0,25
13,1404 % Bogota, City of... KP/DL-Notes 2025(35) Reg.S	USP17460AF60		COP	5.000.000	5.000.000	0 %	100,476	1.152.205,48	0,26
7,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI KP/DL-Medium-Term Nts 2018(28)	XS1896597330		COP	5.000.000	0	0 %	87,038	998.105,62	0,22
6,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KP/DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044966419		COP	6.000.000	0	4.000.000 %	79,590	1.095.235,09	0,25
13,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. KP/DL-Med.-Term Nts 26(30/36)	XS2168678311		COP	5.000.000	5.000.000	0 %	100,755	1.155.404,90	0,26
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1574909823		CRC	500.000	0	0 %	105,537	902.215,88	0,20
8,3500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2023(30)	XS2632873472		CRC	1.000.000	0	0 %	103,891	1.776.293,33	0,40
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2216766290		DOP	120.000	0	0 %	95,415	1.533.738,70	0,35
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2893102314		DOP	180.000	0	0 %	101,612	2.450.024,93	0,55
10,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2168688112		DOP	80.000	0	0 %	100,526	1.077.259,57	0,24
8,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DP/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2168686413		DOP	200.000	0	0 %	100,363	2.688.798,98	0,60
11,5000 % BNP Paribas Issuance B.V. DI/DL-Pref. M.-T. Nts 2025(26)	XS2621509095		DZD	200.000	200.000	0 %	100,073	1.305.975,85	0,29
11,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DI/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS3080491080		DZD	200.000	0	0 %	104,638	1.365.552,11	0,31
12,9500 % Société Générale S.A. DI/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3109098155		DZD	250.000	0	0 %	102,639	1.674.332,54	0,38
9,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. LE/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307415815		EGP	50.000	0	0 %	95,843	859.364,58	0,19
18,9500 % Deutsche Bank AG LE/DL-MTN v.2025 (2028)	XS2990302379		EGP	50.000	0	0 %	101,805	912.819,88	0,21

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. GL/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3080471132		GEL	5.000	2.000	0	104,217	1.646.862,87	0,37
15,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2021(26)	XS2219612699		GHS	10.000	0	5.000	110,580	850.536,87	0,19
16,1500 % BNP Paribas Issuance B.V. CG/DL-Preferred MTN 2023(28)	XS2621500979		GHS	20.000	0	0	99,904	1.536.840,85	0,35
6,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. QU/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2782860295		GTQ	10.000	0	0	100,261	1.099.496,95	0,25
6,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI RP/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2922764431		IDR	30.000.000	0	0	101,052	1.518.832,09	0,34
7,5000 % Corporación Andina de Fomento IR/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2794610969		INR	120.000	0	0	98,544	1.080.790,98	0,24
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(31)	XS2782868785		JMD	250.000	0	0	105,421	1.420.290,41	0,32
9,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. JM/DL-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2848838889		JMD	200.000	0	0	102,877	1.108.814,74	0,25
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. KS/DL-Medium-Term Nts 2026(31)	XS3136664508		KES	250.000	250.000	0	103,076	1.680.658,83	0,38
11,2000 % Société Générale S.A. KS/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3233688137		KES	150.000	150.000	0	100,768	985.814,70	0,22
11,1000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2025(27)	XS3179736759		KES	300.000	300.000	0	97,377	1.905.277,40	0,43
10,1000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. KN/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS3187013266		KGS	100.000	100.000	0	99,880	960.178,63	0,22
14,2500 % Deutsche Bank AG KT/DL-Notes v. 2025(2029)	XS2990299641		KZT	500.000	0	0	98,019	819.580,05	0,18
14,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. KT/DL-Med.-T. Nts 2025(28)	XS2168687221		KZT	1.000.000	0	0	97,891	1.637.007,69	0,37
15,1500 % JPMorgan Chase Bank N.A. KT/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2168680564		KZT	750.000	0	0	99,507	1.248.027,05	0,28
9,2500 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2927550157		MNT	7.000.000	0	0	100,417	1.659.927,53	0,37
10,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. MT/DL-Med.-Term Nts 2024(26)	XS2832879477		MNT	6.000.000	0	0	99,527	1.410.188,81	0,32
10,7000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. NA/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307386883		NGN	2.000.000	0	0	96,369	1.168.073,49	0,26
21,4500 % Standard Chartered Bank NA/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2987809337		NGN	2.000.000	0	0	110,050	1.333.895,31	0,30
2,2930 % African Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2377757914		NZD	3.000	0	0	88,274	1.347.146,20	0,30
2,1250 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(31)	NZADB013C2		NZD	2.412	0	0	90,587	1.111.485,62	0,25
6,1000 % Black Sea Trade & Developmt Bk ND-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2900372710		NZD	1.000	0	0	102,744	522.657,44	0,12
1,8750 % European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2021(28)	NZEIB006C7		NZD	2.000	0	0	96,290	979.652,05	0,22
6,6000 % Black Sea Trade & Developmt Bk PP/EO-Medium-Term Nts 2025(30)	XS3192959339		PHP	95.000	95.000	0	99,109	1.345.010,36	0,30
12,5000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DP/DL-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2931226794		PKR	300.000	0	0	102,930	927.795,70	0,21
20,4000 % Standard Chartered Bank PR/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2651954070		PKR	450.000	0	0	103,574	1.400.395,51	0,32
6,8700 % JPMorgan Chase & Co. ZY-Medium-Term Nts 2024(29/39)	XS2381741045		PLN	5.000	0	0	103,908	1.235.083,80	0,28
4,7500 % Rumänien LN-Bonds 2019(34)	RO4KELYFLVK4		RON	10.000	0	0	88,019	1.727.624,24	0,39
4,7500 % Morgan Stanley Finance LLC SJ/EO-Medium-Term Nts 2026(29)	XS2564980733		RSD	250.000	250.000	0	100,000	2.131.565,33	0,48
African Development Bank RL-Zero Med.-Term Nts 2019(29)	XS2035200349		RUB	250.000	0	0	54,126	1.498.292,60	0,34
1,9700 % Asian Development Bank SK-Medium-Term Notes 2018(40)	XS1803111902		SEK	5.000	0	0	80,392	381.742,90	0,09
9,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. TD/EO-Preferred MTN 2024(27)	XS2621503569		TND	5.000	0	0	106,896	1.589.537,62	0,36
7,1500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. TD/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3080560314		TND	4.000	0	0	100,384	1.194.162,27	0,27
36,7600 % Black Sea Trade & Developmt Bk TN-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2958455037		TRY	50.000	0	0	90,448	874.361,74	0,20
30,0000 % BNP Paribas S.A. TN-Non-Preferred MTN 2024(34)	FR001400NJ73		TRY	30.000	0	0	96,521	559.842,06	0,13
8,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. TS/DL-Preferred MTN 2025(28)	XS2621508790		TZS	5.000.000	5.000.000	0	101,474	1.682.606,78	0,38

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,3500 % BNP Paribas Issuance B.V. TS/DL-Preferred MTN 2025(28)	XS2621507719		TZS	3.500.000	0	0 %	96,498	1.120.070,51	0,25
12,2000 % BNP Paribas Issuance B.V. UG/DL-Preferred MTN 2025(30)	XS2621504617		UGX	4.000.000	0	0 %	102,342	965.364,34	0,22
9,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UG/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3136812974		UGX	4.000.000	4.000.000	0 %	100,376	946.814,06	0,21
11,5000 % Standard Chartered Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2962131798		UGX	3.400.000	0	0 %	96,234	771.582,23	0,17
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS2621505267		USD	1.500	0	0 %	104,645	1.319.610,60	0,30
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL/HL-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980748534		USD	500	0	0 %	99,922	420.015,72	0,09
13,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2168692817		USD	2.000	0	0 %	101,641	1.708.973,93	0,38
13,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DL/SO-Medium-Term Nts 2024(27)	XS2168689789		USD	1.500	0	0 %	110,022	1.387.413,44	0,31
7,8725 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(26)	XS2716090860		USD	2.500	0	0 %	111,107	2.335.170,63	0,53
8,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2779021091		USD	1.500	0	0 %	99,894	1.259.694,55	0,28
13,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(26)	XS2793798294		USD	1.000	0	0 %	100,787	847.306,59	0,19
0,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2991298709		USD	1.500	0	0 %	106,142	1.338.492,85	0,30
7,5000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(29)	XS2747160963		USD	1.200	0	0 %	101,138	1.020.306,03	0,23
0,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(27)	XS3246932621		USD	1.500	1.500	0 %	100,075	1.261.981,16	0,28
15,9032 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Fx Lkd Pref. MTN 24(27)	XS2745116058		USD	1.000	0	0 %	102,635	862.841,61	0,19
6,1000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2866287969		USD	1.500	0	0 %	120,119	1.514.743,16	0,34
12,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-Medium-Term Notes 2025(29)	XS3250522284		USD	1.000	1.000	0 %	101,698	854.963,62	0,19
11,9200 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613667463		USD	2.000	0	0 %	105,180	1.768.466,36	0,40
9,5226 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(28)	XS2613846984		USD	2.000	0	0 %	105,735	1.777.808,75	0,40
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS3077199084		USD	500	0	0 %	105,601	443.888,82	0,10
0,0000 % Standard Chartered Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(28)	XS3164146139		USD	2.000	2.000	0 %	99,847	1.678.812,05	0,38
13,5500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI PU/DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1593594416		UYU	70.000	0	0 %	107,094	1.645.722,79	0,37
7,1250 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PU/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2307385489		UYU	50.000	0	0 %	100,433	1.102.405,04	0,25
3,8750 % Uruguay, Republik PU/DL-Inf.lkd Bds 2020(38-40)	US917288BL51		UYU	60.000	0	25.000 %	108,570	1.970.266,67	0,44
18,2500 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2168692650		UZS	15.000.000	0	0 %	104,076	1.073.547,50	0,24
18,5000 % JPMorgan Chase Bank N.A. SU/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2168693625		UZS	33.000.000	0	0 %	120,832	2.742.064,41	0,62
7,0000 % JPMorgan Chase & Co. DV/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS1449557732		VND	40.000.000	0	0 %	102,276	1.326.433,27	0,30
6,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2024(29)	XS1449686119		VND	30.000.000	0	0 %	101,727	989.482,20	0,22
6,3000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2025(28)	XS2168686504		VND	50.000.000	0	0 %	100,003	1.621.180,25	0,36
6,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. DV/DL-Medium-Term Nts 2025(30)	XS2168684129		VND	50.000.000	50.000.000	0 %	98,280	1.593.255,45	0,36
6,3000 % BNP Paribas Issuance B.V. FC/EO-Pref. Med.-T. Nts 24(27)	XS2621501860		XOF	600.000	0	0 %	100,726	921.568,95	0,21
6,7500 % Morgan Stanley Finance LLC FC/EO-Medium-Term Nts 2024(29)	XS2565051005		XOF	2.000.000	0	0 %	102,152	3.115.372,52	0,70

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	45.436.524,90	10,22
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	45.436.524,90	10,22
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	45.436.524,90	10,22
6,7629 % European Bank Rec. Dev. DR/DL-FLR Med.-T. Nts 2022(27)	XS2559134502	AMD		800.000	0	0 %	99,872	1.781.513,95	0,40
25,0000 % European Bank Rec. Dev. AP/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3112834216	ARS		4.000.000	4.000.000	0 %	95,641	2.221.728,97	0,50
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2025(26)	XS3108590525	ARS		2.000.000	0	0 %	87,965	1.021.708,21	0,23
1,8000 % Asian Development Bank AD-Medium-Term Nts 2021(36)	XS2382183064	AUD		3.000	3.000	0 %	68,261	1.206.308,91	0,27
4,4200 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI AD-Notes 2016(26)	AU3CB0240935	AUD		525	0	0 %	99,410	307.435,50	0,07
1,9700 % Coöperatieve Rabobank U.A. AD-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2115113461	AUD		3.000	0	0 %	88,763	1.568.620,41	0,35
2,3000 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- AD-Medium-Term Notes 2022(27)	AU3CB0286557	AUD		2.000	0	0 %	97,393	1.147.419,89	0,26
7,5500 % International Finance Corp. AZ/DL-Med.-Term Nts 24(25-28)	XS2962818675	AZN		3.500	0	0 %	102,576	1.528.557,36	0,34
8,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. RB/DL-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2216797097	BRL		12.000	0	0 %	77,532	1.494.112,73	0,34
European Bank Rec. Dev. RB/DL-Zo Med.-T.Nts 25(27/33)	XS3032031687	BRL		30.000	0	0 %	41,619	2.005.090,73	0,45
8,3000 % Inter-American Dev. Bank RB/DL-Medium-Term Nts 2021(31)	XS2373172381	BRL		5.000	0	0 %	83,929	673.912,00	0,15
11,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980789058	CRC		300.000	0	0 %	107,398	550.874,93	0,12
8,7500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(27)	XS1980757014	DOP		60.000	0	0 %	100,783	810.012,61	0,18
9,5000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DP/DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS1980749003	DOP		60.000	0	0 %	97,951	787.250,78	0,18
Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. UF-Zo Med.-Term Nts 25(26/35)	XS2982249505	HUF		300.000	0	0 %	105,104	828.263,24	0,19
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. UF-Medium-Term Notes 2014(29)	XS1014704156	HUF		425.000	0	0 %	84,220	940.224,66	0,21
5,7500 % Agence Française Développement RP-Medium-Term Notes 2025(30)	FR00140136L0	IDR		30.000.000	30.000.000	0 %	97,514	1.465.655,23	0,33
International Bank Rec. Dev. IR/DL-Zero Med.-T.Nts 2017(27)	XS1592454620	INR		100.000	0	0 %	92,800	848.160,92	0,19
2,6300 % Rumänien YN-Bonds 2024(29)	JP564200BQA2	JPY		200.000	0	0 %	95,691	1.043.200,41	0,23
1,0300 % Ungarn YN-Bonds 2020(27)	JP534800CL92	JPY		100.000	0	0 %	98,939	539.304,66	0,12
0,7300 % Ungarn YN-Bonds 2022(27)	JP534800BN26	JPY		200.000	0	0 %	99,063	1.079.961,15	0,24
0,9100 % Ungarn YN-Bonds 2022(29)	JP534800DN24	JPY		200.000	0	0 %	95,845	1.044.879,28	0,24
1,1500 % Ungarn YN-Bonds 2022(32)	JP534800CN25	JPY		200.000	0	0 %	89,812	979.108,96	0,22
0,0000 % International Finance Corp. SW-Medium-Term Notes 2026(31)	XS3285547041	KRW		1.000.000	1.000.000	0 %	98,354	574.561,60	0,13
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2024(29/36)	XS2876695698	MXN		50.000	0	0 %	36,988	896.352,84	0,20
JPMorgan Chase & Co. MN-Zo Med.-Term Nts 2016(41)	XS1431317343	MXN		75.000	75.000	0 %	20,020	727.735,37	0,16
20,2500 % Marex Financial Ltd. NM/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3142833170	MZN		80.000	80.000	0 %	99,924	1.062.518,65	0,24
Intl.Fin.Fac.for Immunisation NK-Zero Med.-T.Nts 2020(21-30)	XS2198205184	NOK		15.000	0	0 %	91,003	597.760,12	0,13
2,2500 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 2021(30)	NO0011136020	NOK		13.000	0	0 %	92,361	1.051.579,09	0,24
3,7500 % International Finance Corp. ND-Medium-Term Notes 2017(27)	NZIFCDT009C9	NZD		2.000	0	0 %	100,983	1.027.398,51	0,23
0,5000 % Municipality Finance PLC ND-Med.-Term Notes 2014(29)	XS1088909590	NZD		2.030	0	0 %	87,940	908.122,27	0,20
7,3000 % Peru NS-Bonos Tes. 2023(33)	PEP01000C510	PEN		5.000	0	5.000 %	114,793	1.437.752,06	0,32

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,3000 % Corporación Andina de Fomento PP/DL-Medium-Term Nts 2026(31)	XS3283697533		PHP	85.000	85.000	0 %	97,552	1.184.527,64	0,27
2,6500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. ZY-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2044961451		PLN	5.000	0	0 %	95,032	1.129.585,17	0,25
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2021(22/31)	XS2374631021		RUB	250.000	0	0 %	37,125	1.027.678,25	0,23
11,8500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3080573994		USD	1.000	0	0 %	103,936	873.778,47	0,20
9,1000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(27)	XS2930704155		USD	1.000	0	0 %	99,667	837.888,23	0,19
0,0000 % Société Générale S.A. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(26)	XS2971114421		USD	1.200	0	0 %	107,151	1.080.971,74	0,24
15,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2025(27)	XS2991292330		UZS	40.000.000	0	0 %	104,883	2.884.991,21	0,65
5,5000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2025(26)	XS3219324368		VND	70.000.000	70.000.000	0 %	99,578	2.260.018,19	0,51
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	428.032.760,75	96,31

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	241.414,90	0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	241.414,90	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	241.414,90	0,05
Offene Positionen									
DZD/USD	150,0 Mio.							73.980,50	0,02
EGP/USD	110,0 Mio.							167.434,40	0,04
		OTC							
		OTC							

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.577.117,67	0,35
Bankguthaben						EUR	1.577.117,67	0,35
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH			EUR	123.215,23		% 100,000	123.215,23	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			CZK	50.941,64		% 100,000	2.093,78	0,00
State Street Bank International GmbH			DKK	96,73		% 100,000	12,95	0,00
State Street Bank International GmbH			HUF	705.444,01		% 100,000	1.853,07	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	2.781,82		% 100,000	243,63	0,00
State Street Bank International GmbH			PLN	601,49		% 100,000	142,99	0,00
State Street Bank International GmbH			RON	2.648,23		% 100,000	519,79	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	195.802,22		% 100,000	18.595,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			AUD	1.316,29		% 100,000	775,38	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	737,91		% 100,000	458,16	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	2.931,80		% 100,000	3.201,35	0,00
State Street Bank International GmbH			CLP	22.600.000,00		% 100,000	22.023,39	0,00
State Street Bank International GmbH			CNY	664,24		% 100,000	80,37	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	86.299,85		% 100,000	99.572,92	0,02
State Street Bank International GmbH			HKD	13.889,19		% 100,000	1.495,17	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	7.141,62		% 100,000	1.943,14	0,00
State Street Bank International GmbH			ISK	245.710,00		% 100,000	1.696,50	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	57.370,00		% 100,000	312,72	0,00
State Street Bank International GmbH			KRW	3.010.783,00		% 100,000	1.758,83	0,00
State Street Bank International GmbH			MXN	25.904.561,12		% 100,000	1.255.522,17	0,28
State Street Bank International GmbH			MYR	2.543,33		% 100,000	542,68	0,00
State Street Bank International GmbH			NZD	544,54		% 100,000	277,01	0,00
State Street Bank International GmbH			PEN	916,66		% 100,000	229,62	0,00
State Street Bank International GmbH			RUB	142.574,98		% 100,000	1.578,68	0,00

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			SGD	44.150,63	%	100,000	29.256,27	0,01
State Street Bank International GmbH			THB	5.087,28	%	100,000	135,84	0,00
State Street Bank International GmbH			TRY	482.055,66	%	100,000	9.320,07	0,00
State Street Bank International GmbH			ZAR	4.969,28	%	100,000	260,55	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	16.168.911,29	3,64
Zinsansprüche			EUR	16.127.459,65			16.127.459,65	3,63
Quellensteueransprüche			EUR	39.944,29			39.944,29	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	1.507,35			1.507,35	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-892.735,62	-0,20
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
State Street Bank International GmbH			NGN	-429.000.000,00	%	100,000	-259.992,03	-0,06
State Street Bank International GmbH			USD	-752.648,50	%	100,000	-632.743,59	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-688.066,08	-0,15
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.288,98			-1.288,98	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-570.199,92			-570.199,92	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-105.277,18			-105.277,18	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00			-7.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.800,00			-3.800,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	444.439.402,91	100,00 1)

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A									
Anteilwert							EUR	83,55	
Ausgabepreis							EUR	83,55	
Rücknahmepreis							EUR	83,55	
Anzahl Anteile							STK	3.915.427	
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T									
Anteilwert							EUR	125,46	
Ausgabepreis							EUR	125,46	
Rücknahmepreis							EUR	125,46	
Anzahl Anteile							STK	901.148	
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P									
Anteilwert							EUR	82,47	
Ausgabepreis							EUR	84,94	
Rücknahmepreis							EUR	82,47	
Anzahl Anteile							STK	51.685	

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 Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.01.2026	
Dram (Armenien) DR	(AMD)	448,4800000	= 1 EUR (EUR)
Kwanza (Angola) AO	(AOA)	1084,9822000	= 1 EUR (EUR)
Argentinische Pesos AP	(ARS)	1721,9202000	= 1 EUR (EUR)
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6976000	= 1 EUR (EUR)
Azerbaijanian Manat	(AZN)	2,0132000	= 1 EUR (EUR)
Taka (Bangladesch) BT	(BDT)	145,1190000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,2270000	= 1 EUR (EUR)
Botswana Pula BO	(BWP)	16,0743000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6106000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9158000	= 1 EUR (EUR)
Chilenische Pesos CP	(CLP)	1026,1817000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	8,2648000	= 1 EUR (EUR)
Kolumbianische Pesos KP	(COP)	4360,1598000	= 1 EUR (EUR)
Costa Rica Colón CO	(CRC)	584,8772000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	24,3300000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4676000	= 1 EUR (EUR)
Pesos (Dominikanische Republik) DP	(DOP)	74,6530000	= 1 EUR (EUR)
Algerische Dinare DI	(DZD)	153,2540000	= 1 EUR (EUR)
Ägyptische Pfunde LE	(EGP)	55,7638000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8667000	= 1 EUR (EUR)
Lari (Georgien) GL	(GEL)	3,1641000	= 1 EUR (EUR)
Ghana Cedi - gültig ab 01.07.2007 CG	(GHS)	13,0012000	= 1 EUR (EUR)
Quetzal (Guatemala) QU	(GTQ)	9,1188000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2894000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	380,6900000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	19959,8100000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,6753000	= 1 EUR (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	109,4132000	= 1 EUR (EUR)
Isländische Kronen IK	(ISK)	144,8335000	= 1 EUR (EUR)
Jamaika-Dollar JM	(JMD)	185,5620000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,4566000	= 1 EUR (EUR)
Kenia-Schillinge KS	(KES)	153,3266000	= 1 EUR (EUR)
Som (Kirgisistan) KN	(KGS)	104,0218000	= 1 EUR (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1711,8095000	= 1 EUR (EUR)
Tenge (Kasachstan) KT	(KZT)	597,9854000	= 1 EUR (EUR)
Sri Lanka Rupien (Ceylon) CR	(LKR)	367,7934000	= 1 EUR (EUR)
Tugrik (Mongolei) MT	(MNT)	4234,6200000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Mexikanische Pesos MN	(MXN)	20,6325000	= 1 EUR (EUR)
Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,6866000	= 1 EUR (EUR)
Metical (Mosambik) NM	(MZN)	75,2359000	= 1 EUR (EUR)
Naira (Nigeria) NA	(NGN)	1650,0506000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,4180000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9658000	= 1 EUR (EUR)
Nuevo Sol (Peru) NS	(PEN)	3,9921000	= 1 EUR (EUR)
Philippinische Pisos PP	(PHP)	70,0021000	= 1 EUR (EUR)
Pakistanische Rupien PR	(PKR)	332,8221000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2065000	= 1 EUR (EUR)
Guarani (Paraguay) GU	(PYG)	7957,4933000	= 1 EUR (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	5,0948000	= 1 EUR (EUR)
Dinar (Serbien) SJ	(RSD)	117,2847000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	90,3128000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,5296000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5091000	= 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	37,4514000	= 1 EUR (EUR)
Tunesische Dinare TD	(TND)	3,3625000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	51,7223000	= 1 EUR (EUR)
Schilling (Tansania) TS	(TZS)	3015,3825000	= 1 EUR (EUR)
Hryvnia (Ukraine) UH	(UAH)	50,9701000	= 1 EUR (EUR)
Schilling (Uganda) UG	(UGX)	4240,5675000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1895000	= 1 EUR (EUR)
Pesos (Uruguay) PU	(UYU)	45,5519000	= 1 EUR (EUR)
Sum (Usbekistan) SU	(UZS)	14541,8278000	= 1 EUR (EUR)
Dong (Vietnam) DV	(VND)	30842,5455000	= 1 EUR (EUR)
CFA-Franc (Franc de la Communauté Financière d'Afrique) (Benin, B	(XOF)	655,7916000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,0724000	= 1 EUR (EUR)
Kwachas (Sambia) - gültig ab 01.01.2013 ZK	(ZMW)	23,3737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

**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					
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. SF-Non-Preferred MTN 2023(28)	CH1251030099	CHF	0	1.000	
Asian Development Bank UF-Zero Med.-Term Nts 2022(32)	XS2547999552	HUF	0	700.000	
8,5000 % Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1789715064	MXN	0	15.000	
0,4500 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2022(27)	CH1151526238	CHF	0	1.000	
European Bank Rec. Dev. AP/YN-Zero MTN 2024(25)	XS2890441756	ARS	0	4.000.000	
15,0000 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2022(25)	XS2535821974	USD	0	1.500	
10,0000 % European Bank Rec. Dev. KT/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2602466406	KZT	0	1.135.000	
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-T.Notes 2023(24/35)	XS2574890195	MXN	0	90.000	
European Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-T.Nts 2024(36)	XS2913247628	ZAR	0	350.000	
0,7500 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2021(27)	AU3CB0277077	AUD	0	2.000	
3,7500 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2552878857	NOK	0	3.500	
3,5000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(26)	XS2312394138	COP	0	2.000.000	
6,0000 % Inter-American Dev. Bank KP/DL-Med.-T. Nts 2021(27)	XS2392113564	COP	0	5.000.000	
3,7000 % International Bank Rec. Dev. PP/DL-Medium-Term Nts 2022(26)	XS2435164715	PHP	0	50.000	
8,0500 % International Bank Rec. Dev. PU/DL-Medium-Term Nts 2024(28)	XS2815858274	UYU	0	45.000	
4,6000 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2297687431	IDR	0	20.000.000	
4,7500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2431024210	IDR	0	15.000.000	
5,3500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2439526547	IDR	0	20.000.000	
6,2500 % International Bank Rec. Dev. RP/DL-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2575878868	IDR	0	5.000.000	
6,5000 % International Finance Corp. KP/DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2434790023	COP	0	5.000.000	
3,0500 % International Finance Corp. SW/DL-Medium-Term Nts 2023(26)	XS2592027796	KRW	0	700.000	
1,0700 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2303044676	NOK	0	6.000	
3,0000 % Ungarn UF-Notes 2016(27) Ser.27/A	HU0000403118	HUF	100.000	250.000	

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

**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

3,9500 % BNP Paribas Issuance B.V. PP/DL-Pref.Med.-T.Nts 2021(26)	XS2219613747	PHP	0	50.000	
9,8500 % Kolumbien, Republik KP/DL-Bonds 2007(27)	XS0306322065	COP	0	5.000.000	
2,5000 % Rumänien LN-Bonds 2020(27)	RO7P95F9FNY6	RON	0	1.000	
4,1500 % Rumänien LN-Bonds 2020(30)	ROINPAL298G4	RON	0	5.000	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,2050 % Africa Finance Corp. SF-Med.-Term Notes 2020(25)	CH0569237701	CHF	0	1.000	
3,3880 % African Development Bank DL-FLR Forex Lkd MTN 2020(25)	XS2229569863	USD	0	2.000	
5,5000 % African Development Bank DV/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2943718341	VND	0	70.000.000	
9,0000 % African Development Bank TS/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2710136123	TZS	0	5.000.000	
8,0000 % African Development Bank UG/DL-Medium-Term Nts 2023(25)	XS2707185828	UGX	0	12.000.000	
18,0000 % African Development Bank ZK/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2819070421	ZMW	0	10.000	
7,0000 % Asian Development Bank CP/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2507530470	CLP	0	1.000.000	
0,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank BA/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2224517529	THB	0	158.000	
0,0000 % BNP Paribas Issuance B.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(25)	XS2621504963	USD	0	1.500	
7,6000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. CO/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162969823	CRC	0	700.000	
10,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-FLR Forex Lkd MTN 2025(25)	XS2982269446	USD	0	2.000	
3,2000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. PP/DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2162982768	PHP	0	50.000	
0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MN-Medium-Term Notes 2012(27)	XS0850228734	MXN	0	30.000	
4,5000 % Corporación Andina de Fomento AD-Notes 2016(26)	AU3CB0236628	AUD	0	850	
0,7000 % Corporación Andina de Fomento SF-Medium-Term Notes 2020(25)	CH0553331882	CHF	0	1.000	
European Bank Rec. Dev. AP/DL-Zero MTN 2024(25)	XS2962789983	ARS	0	2.575.000	
12,2500 % European Bank Rec. Dev. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2730772865	USD	0	1.700	
7,4000 % European Bank Rec. Dev. DV/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561999710	VND	0	60.000.000	
7,8000 % European Bank Rec. Dev. GL/DL-FLR Med.-T. Nts 2021(25)	XS2398292289	GEL	0	8.000	
4,9500 % European Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2288110500	INR	0	100.000	
European Bank Rec. Dev. MN-Zo Med.-Term Nts 22(24/34)	XS2434818139	MXN	0	100.000	

Halbjahresbericht
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

**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
22,5000 % European Bank Rec. Dev. NA/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2939552803	NGN	0	2.000.000	
10,0000 % European Bank Rec. Dev. TS/DL-Medium-Term Nts 2024(26)	XS2859282654	TZS	2.000.000	2.000.000	
0,6500 % International Finance Corp. SJ/DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2289135613	RSD	0	306.000	
16,0000 % International Finance Corp. SU/DL-Medium-Term Nts 2022(25)	XS2561165379	UZS	0	10.000.000	
22,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. AP/DL-Medium-Term Nts 2025(25)	XS2168687817	ARS	0	1.500.000	
1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg LS-MTN Serie 818 v.20(25)	DE000LB2CU83	GBP	0	1.500	
12,6500 % Morgan Stanley Finance LLC BT/DL-Medium-Term Nts 2024(25)	XS2565026312	BDT	0	120.000	
13,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2023(25)	XS2733472323	USD	0	1.000	
8,0000 % Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. DL-FLR Forex Lkd MTN 2024(25)	XS2848263617	USD	0	1.500	
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG NK-Med.-Term Nts 2021(25) 23X	AT000B015201	NOK	0	20.000	
10,0000 % Standard Chartered Bank KS/DL-Med.-Term Notes 2021(25)	XS2414149497	KES	0	400.000	

**Halbjahresbericht
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

**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 (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

MAD/USD	EUR	1.853
TRY/USD	EUR	928

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 Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A	100.000	0,00	0,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T	100.000	0,00	0,500	Thesaurierer	EUR
Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P	keine	3,00	1,050	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Sonstige Angaben

Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK A

Anteilwert	EUR	83,55
Ausgabepreis	EUR	83,55
Rücknahmepreis	EUR	83,55
Anzahl Anteile	STK	3.915.427

Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK T

Anteilwert	EUR	125,46
Ausgabepreis	EUR	125,46
Rücknahmepreis	EUR	125,46
Anzahl Anteile	STK	901.148

Capitulum Sust. Local Currency Bond Fonds UI AK P

Anteilwert	EUR	82,47
Ausgabepreis	EUR	84,94
Rücknahmepreis	EUR	82,47
Anzahl Anteile	STK	51.685

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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 2. Februar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI**

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 Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	14. August 2018
Anteilklasse T	14. August 2018
Anteilklasse P	15. April 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	0,00%
Anteilklasse T	0,00%
Anteilklasse P	3,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	EUR 100.000,00
Anteilklasse T	EUR 100.000,00
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	0,50% p.a.
Anteilklasse T	0,50% p.a.
Anteilklasse P	1,05%

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	0,025% p.a.
Anteilklasse T	0,025% p.a.
Anteilklasse P	0,025%

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse T	EUR
Anteilklasse P	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse P	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2JF7Y / DE000A2JF7Y2
Anteilklasse T	A2JF7Z / DE000A2JF7Z9
Anteilklasse P	A2PB6P / DE000A2PB6P8

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI

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: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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. Beratungsgesellschaft 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 2838-0
Telefax +49 40 822 2838-10
www.nfs-netfonds.de

Capitulum Asset Management GmbH

Postanschrift:

Am Treptower Park 75
12435 Berlin

Telefon +49 30 85711123