KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Castell Global ESG Opportunities

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

Fürstlich Castell'sche Bank

Jahresbericht
Castell Global ESG Opportunities

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert aktiv, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, weltweit in Aktien, Renten, Investmentanteile und alternative Anlageformen (bspw. ETF's auf Edelmetalle oder Rohstoffe). Die Zielinvestitionen werden aufgrund eines diskretionären Prozesses selektiert. Das Anlageuniversum ist Ergebnis einer umfangreichen Nachhaltigkeitsanalyse, bei der ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt werden. Grundlage hierfür ist die Analyse von Daten unterschiedlicher Nachhaltigkeits-Ratingagenturen unter Beachtung der von der Fürstlich Castell'sche Bank zusätzlich definierten Kriterien. Dabei berücksichtigt die Gesellschaft insbesondere die Aspekte Klimaschutz Menschenrechte, kontroverse Waffen sowie geschäftliches Fehlverhalten bzw. Nichtbeachtung von Nachhaltigkeitskriterien auf Unternehmensebene. Aufgrund seiner globalen Ausrichtung unterliegt das Sondervermögen auch Fremdwährungsrisiken. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	62.178.249,89	38,39	7.982.078,82	4,41
Aktien	57.089.414,08	35,25	52.225.922,22	28,87
Fondsanteile	34.855.292,93	21,52	108.110.419,88	59,76
Zertifikate	4.810.181,00	2,97	9.419.600,00	5,21
Optionen	1.178.569,66	0,73	560.051,95	0,31
Futures	0,00	0,00	65.326,23	0,04
DTG	59.812,01	0,04	17.097,66	0,01
Bankguthaben	1.435.989,13	0,89	3.140.914,49	1,74
Zins- und Dividendenansprüche	527.362,55	0,33	311.396,30	0,17
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-182.639,02	-0,11	-912.003,33	-0,50
Fondsvermögen	161.952.232,23	100,00	180.920.804,22	100,00

Jahresbericht
Castell Global ESG Opportunities

Das Jahr 2022 wurde insbesondere durch den Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine geprägt. Darüber hinaus stand das Jahr im Zeichen hoher Inflationsraten und deutlicher Zinserhöhungen seitens der internationalen Notenbanken.
Schon zu Beginn des Jahres sahen sich die Finanzmärkte durch Störungen bei Lieferketten sowie dem Nachfrageschub im Zuge der Corona-Lockerungen Preissteigerungen und damit erhöhten Inflationszahlen ausgesetzt. Mit Beginn des Angriffs Russlands auf die Ukraine schnellten die Rohstoffpreise weiter in die Höhe. Insbesondere Energie- und Agrarrohstoffe verzeichneten dabei deutliche Preissteigerungen. Hohe einstellige Inflationsraten in den USA und sogar zweistellige Inflationsraten in Europa waren die Folge. Das Niedrigzinsumfeld bei niedrigen Inflationsraten war über Nacht Vergangenheit. Die US-Notenbank schrieb sich auf die Fahne, die Inflation mit schnellen und signifikanten Zinserhöhungen zu bekämpfen. US-Notenbank Präsident Powell betonte, dafür auch eine Rezession in Kauf nehmen zu wollen. Der US-Leitzins wurde binnen eines Jahres von 0,25% auf 4,5% erhöht. Die EZB verabschiedete sich von ihrer Negativzinspolitik und erhöhte den Hauptrefinanzierungssatz im Berichtszeitraum auf 2,50%. Die stetigen Zinserhöhungen seitens der internationalen Notenbanken sorgten weltweit für Zinsanstiege an den Kapitalmärkten und für überwiegend zweistellige Kursverluste bei Anleihen.
In diesem Umfeld folgten die internationalen Aktienmärkte den Anleihekursen unter Schwankungen gen Süden. Schließlich hatten sich die Marktteilnehmer für die Jahre 2022 und 2023 auf eine Wachstumsabschwächung mit moderaten Gewinnentwicklungen, nicht aber auf eine in Aussicht gestellte Rezession mit deutlichen Gewinnrückgängen eingestellt. Zumindest im Berichtszeitraum zeigte sich die Gewinnentwicklung der Unternehmen in den USA und in Europa erfreulich stabil bzw. sogar verbessert im Vorjahresvergleich. Rezessionsängste für das Jahr 2023 und die Unsicherheit über die zukünftige Gewinnentwicklung drückten allerdings auf die Stimmung der internationalen Aktienmärkte und sorgten auch hier für zweistellige Kursverluste im Berichtszeitraum, die zu einer Normalisierung der im Jahr 2021 angestiegenen Bewertungsniveaus führten.
Die internationalen Kreditmärkte konnten sich dem negativen Umfeld nicht entziehen und tendierten ebenfalls schwächer. Lediglich die Euroschwäche unterstützte Investitionen in Fremdwährungsanlagen. Entsprechend hielt sich der Goldpreis, Dank der Währungsgewinne aus dem stärkeren US-Dollar, im schwierigen Umfeld stabil.
Im Fonds wurde die Aktienquote im Berichtszeitraum, unter Einrechnung der Investmentanteile auf Aktien sowie Derivatepositionen auf Aktien, zwischen ca. 40% und 80% gesteuert. US-Titel bildeten auf der Aktienseite den Schwerpunkt der Anlagen. Auf der Rentenseite wurden in den ersten drei Quartalen überwiegend USD-Anleihen gehalten, wobei im vierten Quartal, nach dem deutlichen Zinsanstieg im Euroraum, EUR-Anleihen eine stärkere Berücksichtigung fanden. Währungsrisiken im US-Dollar sowie im japanischen Yen wurden über weite Strecken des Berichtszeitraumes durch den Einsatz von Derivaten teilweise abgesichert.

Wesentliche Risiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

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

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

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

Aktienrisiken
Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds
Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften
Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.
Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:
- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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

Fondsergebnis
Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)[1].
Anteilklasse I: -13,56%
Anteilklasse IC: -13,38%
Anteilklasse R: -13,78%

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

Jahresbericht
Castell Global ESG Opportunities

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**162.134.871,25**	**100,11**
1. Aktien	56.574.395,34	34,93
Australien	530.807,78	0,33
Bermuda	1.234.785,77	0,76
Bundesrep. Deutschland	2.160.650,88	1,33
Canada	1.549.907,66	0,96
Finnland	635.801,70	0,39
Frankreich	2.469.709,25	1,52
Großbritannien	6.046.159,98	3,73
Italien	875.877,00	0,54
Japan	2.897.953,73	1,79
Niederlande	2.284.587,74	1,41
Schweiz	1.233.837,35	0,76
Spanien	635.860,50	0,39
USA	34.018.456,00	21,01
2. Anleihen	62.178.249,89	38,39
< 1 Jahr	1.693.351,00	1,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	58.059.925,39	35,85
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.424.973,50	1,50
3. Zertifikate	4.810.181,00	2,97
EUR	4.810.181,00	2,97
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	515.018,74	0,32
CHF	515.018,74	0,32
5. Investmentanteile	34.855.292,93	21,52
EUR	28.107.190,60	17,36
USD	6.748.102,33	4,17
6. Derivate	1.238.381,67	0,76

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	1.435.989,13	0,89
8. Sonstige Vermögensgegenstände	527.362,55	0,33
II. Verbindlichkeiten	**-182.639,02**	**-0,11**
III. Fondsvermögen	**161.952.232,23**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**158.933.137,90**	**98,14**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**100.366.436,08**	**61,97**
Aktien							**EUR**		**56.567.135,34**	**34,93**
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4		STK	27.780	27.780	0	AUD	30,060	530.807,78	0,33
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	4.740	4.740	0	CAD	141,500	463.934,43	0,29
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	65.010	65.010	0	CAD	24,150	1.085.973,23	0,67
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	6.760	6.760	0	CHF	86,480	592.244,76	0,37
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	36.810	36.810	0	CHF	17,205	641.592,59	0,40
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	50.520	50.520	0	EUR	12,925	652.971,00	0,40
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.410	1.980	570	EUR	503,800	710.358,00	0,44
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	23.920	23.920	0	EUR	26,055	623.235,60	0,38
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	7.680	7.680	0	EUR	83,380	640.358,40	0,40
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	18.040	18.040	10.000	EUR	53,250	960.630,00	0,59
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	500	0	0	EUR	28,945	14.472,50	0,01
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	15.090	5.090	0	EUR	35,180	530.866,20	0,33
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	52.310	20.710	0	EUR	18,638	974.953,78	0,60
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	261	262	1	EUR	13,850	3.614,85	0,00
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	421.500	421.500	285.000	EUR	2,078	875.877,00	0,54
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	63.390	63.390	0	EUR	10,030	635.801,70	0,39
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	42.330	42.330	0	EUR	14,850	628.600,50	0,39
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	9.820	9.820	0	EUR	89,840	882.228,80	0,54
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	14.270	14.270	0	GBP	32,365	520.686,08	0,32
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	6.870	6.870	0	GBP	112,180	868.857,50	0,54
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	226.860	226.860	0	GBP	4,749	1.214.608,95	0,75
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	9.830	9.830	0	GBP	47,440	525.744,31	0,32
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	292.870	292.870	0	GBP	2,652	875.638,38	0,54
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	8.010	8.010	0	GBP	57,540	519.611,50	0,32
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	19.960	19.960	0	GBP	41,820	941.067,87	0,58
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	610.650	610.650	0	GBP	0,842	579.945,39	0,36
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	23.990	23.990	0	JPY	3.032,000	516.667,06	0,32
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	52.980	52.980	0	JPY	1.547,000	582.175,06	0,36
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	23.700	23.700	0	JPY	3.083,000	519.006,98	0,32
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	2.870	2.870	0	JPY	38.880,000	792.609,88	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	JP3592200004		STK	14.910	14.910	0	JPY	4.603,000	487.494,75	0,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	16.600	16.600	830	USD	88,730	1.380.299,88	0,85
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.000	0	0	USD	129,930	1.461.118,92	0,90
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	5.770	5.770	0	USD	97,380	526.551,03	0,33
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	24.760	24.760	30.600	USD	33,120	768.485,80	0,47
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	290	290	0	USD	2.015,280	547.681,75	0,34
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	26.220	26.220	0	USD	40,250	988.993,53	0,61
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	16.860	16.860	0	USD	71,950	1.136.797,86	0,70
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK	5.570	5.570	0	USD	99,770	520.774,90	0,32
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	8.070	8.070	0	USD	179,490	1.357.402,59	0,84
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	19.300	19.300	0	USD	47,640	861.636,21	0,53
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	19.640	0	12.360	USD	63,610	1.170.743,51	0,72
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	18.050	18.050	0	USD	31,940	540.265,20	0,33
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	5.060	5.060	0	USD	242,290	1.148.896,45	0,71
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.400	2.400	0	USD	428,760	964.318,25	0,60
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	15.350	15.350	0	USD	41,470	596.536,88	0,37
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	8.850	8.850	0	USD	96,060	796.674,16	0,49
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK	2.300	2.300	0	USD	331,270	714.010,87	0,44
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	25.230	25.230	0	USD	21,430	506.680,63	0,31
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	8.900	8.900	0	USD	83,850	699.339,33	0,43
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	15.960	15.960	0	USD	85,850	1.284.009,00	0,79
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	2.090	2.090	0	USD	343,380	672.536,97	0,42
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	25.990	25.990	0	USD	26,870	654.438,48	0,40
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	8.380	8.380	0	USD	140,890	1.106.417,58	0,68
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	10.710	1.560	0	USD	134,100	1.345.901,04	0,83
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	14.850	0	11.950	USD	40,710	566.529,38	0,35
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	3.190	3.190	0	USD	199,240	595.610,16	0,37
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	11.840	11.840	0	USD	83,030	921.258,74	0,57
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	14.460	14.460	0	USD	110,950	1.503.455,16	0,93
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	9.370	9.370	0	USD	49,980	438.864,77	0,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	8.610	5.560	0	USD	239,820	1.935.010,96	1,19
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036		STK	14.990	14.990	0	USD	43,870	616.260,24	0,38
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.430	3.430	0	USD	146,140	469.740,61	0,29
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	26.360	26.360	0	USD	51,240	1.265.754,29	0,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.960	0	7.640	USD	151,560	704.467,81	0,43
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	5.120	5.120	0	USD	140,000	671.727,11	0,41

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	19.580	19.580	0	USD	43,610	800.190,98	0,49
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	8.850	4.600	0	USD	173,840	1.441.743,04	0,89
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	27.050	27.050	0	USD	39,400	998.753,63	0,62
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.280	0	6.170	USD	207,760	1.027.994,38	0,63
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	3.520	3.520	0	USD	141,460	466.628,43	0,29
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**38.474.101,00**	**23,76**
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0937858271		EUR	600	600	0	%	99,913	599.478,00	0,37
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	1.100	1.100	0	%	99,443	1.093.873,00	0,68
5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0452314536		EUR	600	600	0	%	102,832	616.992,00	0,38
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	1.100	1.100	0	%	98,064	1.078.704,00	0,67
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)	ES0413900368		EUR	1.400	1.400	0	%	95,815	1.341.410,00	0,83
2,5000 % BASF SE MTN v.2014(14/24)	XS1017833242		EUR	600	600	0	%	100,150	600.900,00	0,37
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434		EUR	850	850	0	%	95,495	811.707,50	0,50
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015217703		EUR	1.200	1.200	0	%	100,189	1.202.268,00	0,74
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	1.850	1.850	0	%	98,633	1.824.710,50	1,13
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	1.600	1.600	0	%	97,881	1.566.096,00	0,97
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1719108463		EUR	1.400	1.400	0	%	94,660	1.325.240,00	0,82
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	7.200	7.200	0	%	94,899	6.832.728,00	4,22
0,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25)	FI4000167317		EUR	850	850	0	%	95,131	808.613,50	0,50
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	850	850	0	%	98,006	833.051,00	0,51
2,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1116263325		EUR	1.100	1.100	0	%	97,820	1.076.020,00	0,66
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056		EUR	1.200	1.200	0	%	94,003	1.128.036,00	0,70
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	600	600	0	%	96,425	578.550,00	0,36
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	850	850	0	%	95,180	809.030,00	0,50
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709		EUR	2.000	2.000	0	%	98,083	1.961.660,00	1,21
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)	DE000A2GSNW0		EUR	850	850	0	%	94,362	802.077,00	0,50
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6		EUR	600	600	0	%	98,790	592.740,00	0,37
0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1707074941		EUR	1.200	1.200	0	%	98,079	1.176.948,00	0,73
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	850	850	0	%	92,717	788.094,50	0,49
2,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)	AT0000A308C5		EUR	850	850	0	%	97,394	827.849,00	0,51
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	2.850	2.850	0	%	100,000	2.850.000,00	1,76
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5		EUR	900	900	0	%	99,183	892.647,00	0,55
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33		EUR	3.000	3.000	0	%	96,076	2.882.280,00	1,78
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194		EUR	1.700	1.700	0	%	92,494	1.572.398,00	0,97

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Zertifikate							**EUR**		**4.810.181,00**	**2,97**
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	29.300	0	30.700	EUR	164,170	4.810.181,00	2,97
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**515.018,74**	**0,32**
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.750	0	650	CHF	290,500	515.018,74	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**23.704.148,89**	**14,64**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**23.704.148,89**	**14,64**
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282Y56		USD	3.500	3.500	0	%	95,984	3.148.208,35	1,94
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283J70		USD	3.500	3.500	0	%	95,752	3.140.585,10	1,94
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283D01		USD	3.500	3.500	0	%	96,074	3.151.155,15	1,95
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284Z04		USD	3.500	3.500	0	%	96,168	3.154.230,08	1,95
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US9128286G05		USD	3.500	3.500	0	%	97,408	3.194.908,73	1,97
2,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24)	US91282CEG24		USD	5.200	6.000	800	%	97,031	4.728.352,54	2,92
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	US91282CEK36		USD	3.500	3.500	0	%	97,158	3.186.708,94	1,97
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**7.260,00**	**0,00**
Aktien							**EUR**		**7.260,00**	**0,00**
Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom. EO 2,34	ES0111845014		STK	2.200	0	0	EUR	3,300	7.260,00	0,00
Investmentanteile							**EUR**		**34.855.292,93**	**21,52**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**3.332.100,00**	**2,06**
Castell Concept P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1		ANT	30.000	7.000	0	EUR	111,070	3.332.100,00	2,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**31.523.192,93**	**19,46**
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589		ANT	320.000	370.000	50.000	EUR	33,435	10.699.200,00	6,61
AIS-Amundi Index S+P 500 ESG Act.Nom.UCITS ETF DR A o.N.	LU1437017863		ANT	70.000	70.000	0	EUR	99,527	6.966.890,00	4,30
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783		ANT	150.000	500.000	350.000	EUR	5,969	895.350,00	0,55
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85		ANT	200.000	200.000	340.000	EUR	7,334	1.466.800,00	0,91
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65		ANT	160.000	680.850	1.072.850	EUR	21,895	3.503.200,00	2,16
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619		ANT	36.460	36.460	0	EUR	34,110	1.243.650,60	0,77
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908		ANT	1.050.000	576.340	1.498.840	USD	6,858	6.748.102,33	4,17
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**158.933.137,90**	**98,14**
Derivate							**EUR**		**1.238.381,67**	**0,76**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							**EUR**		**1.178.569,66**	**0,73**
Wertpapier-Optionsscheine							**EUR**		**1.178.569,66**	**0,73**
Optionsscheine auf Aktien							**EUR**		**1.178.569,66**	**0,73**
UBS AG (London Branch) Call 31.03.31 CMS10Y	CH1104914457	O	STK	186	0	0	EUR	6.336,396	1.178.569,66	0,73
Devisen-Derivate							**EUR**		**59.812,01**	**0,04**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							**EUR**		**59.812,01**	**0,04**
Offene Positionen										
GBP/EUR 1,5 Mio.		OTC							25.026,68	0,02
JPY/EUR 450,0 Mio.		OTC							3.062,45	0,00
USD/EUR 22,2 Mio.		OTC							31.722,88	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**1.435.989,13**	**0,89**
Bankguthaben						**EUR**		**1.435.989,13**	**0,89**
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.027.378,45		%	100,000	1.027.378,45	0,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	79.352,43		%	100,000	10.670,96	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	579.300,47		%	100,000	55.109,54	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	16.927,47		%	100,000	1.522,69	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	13.672,75		%	100,000	8.691,04	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	5.723,05		%	100,000	3.958,67	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	5.458,61		%	100,000	5.529,95	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	64.838,56		%	100,000	73.098,71	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	25.689,54		%	100,000	3.084,57	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	6.837.349,00		%	100,000	48.566,75	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	91.264,71		%	100,000	54.111,65	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	153.946,41		%	100,000	144.266,15	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**527.362,55**	**0,33**
Zinsansprüche			EUR	367.299,99				367.299,99	0,23
Dividendenansprüche			EUR	93.746,31				93.746,31	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	66.316,25				66.316,25	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-182.639,02**	**-0,11**
Verwaltungsvergütung			EUR	-160.775,58					-160.775,58	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.020,10					-11.020,10	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.816,67					-9.816,67	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.026,67					-1.026,67	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**161.952.232,23**	**100,00** **1)**
Castell Global ESG Opportunities I										
Anteilwert							EUR		113,37	
Ausgabepreis							EUR		115,64	
Rücknahmepreis							EUR		113,37	
Anzahl Anteile							STK		549.644	
Castell Global ESG Opportunities IC										
Anteilwert							EUR		92,68	
Ausgabepreis							EUR		94,53	
Rücknahmepreis							EUR		92,68	
Anzahl Anteile							STK		68.467	
Castell Global ESG Opportunities R										
Anteilwert							EUR		90,10	
Ausgabepreis							EUR		91,90	
Rücknahmepreis							EUR		90,10	
Anzahl Anteile							STK		1.035.479	

Fußnoten:

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

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

Jahresbericht
Castell Global ESG Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022	
AUD	(AUD)	1,5732000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4457000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9871000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4363000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,6866000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

O	Organisierter Markt
c) OTC	Over-the-Counter

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					
Aktien					
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	0	10.800	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	16.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	4.850	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	3.800	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	360	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	5.400	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	33.890	33.890	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	5.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	10.100	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	4.300	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.220	12.420	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	10.000	
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	32.110	32.110	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	2.700	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	0	24.000	
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	0	330	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	7.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	95.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	7.000	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	14.820	14.820	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	14.800	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	22.856	22.856	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	20.000	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	28.570	28.570	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	4.950	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	35.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	5.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	700	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	600	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	2.700	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	1.000	

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
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	3.500	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	4.450	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	5.640	5.640	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	5.300	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	8.500	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	9.300	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	7.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	12.000	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	1.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	4.300	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	11.070	11.070	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	9.040	9.040	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	9.340	9.340	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	6.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	3.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	5.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	15.400	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	0	8.600	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	0	20.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	47.120	47.120	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	11.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	0	9.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	23.400	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	0	134.620	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	0	9.490	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	45.350	45.350	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	0	5.600	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	0	5.700	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	5.450	

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					
1,6250 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCB54	USD	0	4.300	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284M90	USD	3.500	3.500	
2,6250 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284F40	USD	3.500	3.500	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US912828Y792	USD	3.500	3.500	
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US91282CAH43	USD	6.500	6.500	
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027	US91282CBB63	USD	6.500	6.500	
0,8750 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US91282CAV37	USD	0	4.300	
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CBZ32	USD	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	0	130.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	28.570	28.570	
Zertifikate					
UBS AG (London Branch) Index Z22.03.22 Index	DE000UBS1EP9	STK	0	1.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	ANT	248.190	275.190	
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1932939488	ANT	0	30.410	
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	ANT	0	10.000	
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT	0	56.000	
InvescoMI US Real Est ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BYM8JD58	ANT	0	255.200	
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	ANT	199.000	560.000	

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
iShs II-J.P.M.ESG $ EM B.U.ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00BDDRDW15	ANT	0	11.000	
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	ANT	0	1.430.000	
iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3M05	ANT	180.000	180.000	
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177	ANT	0	60.000	
iShs VII-$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N	IE00BGPP6473	ANT	0	1.285.000	
iShsII-$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	ANT	0	1.408.000	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	ANT	0	1.435.000	
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	ANT	0	615.000	
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BQT3WG13	ANT	0	180.000	
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN	LU1829221024	ANT	0	125.700	
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Act. Nom. IA1H EUR Acc. oN	LU2257650221	ANT	9.800	12.000	
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N.	LU0464245819	ANT	0	36.000	
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	ANT	0	200.000	

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23	CH0559601544	STK	0	17.600	

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
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			6.943,16
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			18.152,17
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR			23.398,65
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			6.545
USD/EUR		EUR			137.831

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.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	64.802,37	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	582.851,90	1,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	3.992,79	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	428.370,90	0,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	42.343,63	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	109.933,81	0,20
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-9.720,35	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-106.686,69	-0,19
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.115.888,37**	**2,03**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-13.141,24	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-414.426,61	-0,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-414.426,61			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-22.646,16	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.968,81	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-26.524,85	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-19.725,69			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.678,24			
- Sonstige Kosten	EUR	-10.477,40			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7.461,21			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-483.707,67**	**-0,88**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**632.180,69**	**1,15**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	9.554.860,04	17,38
2. Realisierte Verluste			EUR	-11.047.664,15	-20,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-1.492.804,11**	**-2,72**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-860.623,41**	**-1,57**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-6.877.773,09	-12,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-2.356.103,92	-4,29

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-9.233.877,01**	**-16,80**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-10.094.500,42**	**-18,37**

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**76.169.001,90**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.123.916,67
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.627.997,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.024.375,11		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.652.373,08		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-9.308,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-10.094.500,42
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-6.877.773,09		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.356.103,92		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**62.313.278,34**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**18.495.288,21**	**31,66**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	10.984.777,22	18,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-860.623,41	-1,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.371.134,41	15,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**17.066.214,62**	**29,06**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.719.222,87	14,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.346.991,75	15,02
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**1.429.073,59**	**2,60**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.429.073,59	2,60

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	44.082	EUR	5.045.285,76	EUR	114,45
2020	Stück	43.501	EUR	5.091.141,13	EUR	117,04
2021	Stück	571.689	EUR	76.169.001,90	EUR	133,24
2022	Stück	549.644	EUR	62.313.278,34	EUR	113,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

					insgesamt	je Anteil
I. Erträge						
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				EUR	6.575,88	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				EUR	59.235,51	0,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren				EUR	406,47	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				EUR	43.419,53	0,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				EUR	4.307,96	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				EUR	11.155,63	0,16
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften				EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer				EUR	-986,38	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer				EUR	-10.842,64	-0,16
11. Sonstige Erträge				EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge				**EUR**	**113.271,95**	**1,65**
II. Aufwendungen						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				EUR	-1.255,13	-0,02
2. Verwaltungsvergütung				EUR	-33.990,40	-0,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-33.990,40				
- Beratungsvergütung	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung				EUR	-1.555,41	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				EUR	-506,95	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen				EUR	92,51	0,00
- Depotgebühren	EUR	-1.404,79				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.329,62				
- Sonstige Kosten	EUR	-832,31				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-613,53				
Summe der Aufwendungen				**EUR**	**-37.215,38**	**-0,54**
III. Ordentlicher Nettoertrag				**EUR**	**76.056,57**	**1,11**
IV. Veräußerungsgeschäfte						
1. Realisierte Gewinne				EUR	972.350,66	14,20
2. Realisierte Verluste				EUR	-1.124.217,21	-16,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				**EUR**	**-151.866,55**	**-2,22**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				**EUR**	**-75.809,98**	**-1,11**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne				EUR	-125.982,59	-1,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste				EUR	-580.806,72	-8,48

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-706.789,31**	**-10,32**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-782.599,29**	**-11,43**

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**4.226.400,99**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.911.142,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.929.523,67		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-18.381,60		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-9.594,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-782.599,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-125.982,59		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-580.806,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**6.345.348,78**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**775.519,28**	**11,32**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-75.809,98	-1,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	851.329,26	12,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**775.519,28**	**11,32**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	775.519,28	11,32
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**0,00**	**0,00**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	39.498	EUR	4.226.400,99	EUR	107,00
2022	Stück	68.467	EUR	6.345.348,78	EUR	92,68

*) Auflagedatum 01.06.2021

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	97.208,22	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	873.742,84	0,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	5.979,34	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	642.655,41	0,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	63.446,83	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	164.843,70	0,16
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-14.581,22	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-159.925,81	-0,15
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.673.369,32**	**1,61**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-19.057,01	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-840.300,20	-0,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-840.300,20			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-31.661,42	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-10.300,80	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-73.691,72	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-27.427,74			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31.606,52			
- Sonstige Kosten	EUR	-14.657,47			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-10.181,14			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-975.011,16**	**-0,94**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**698.358,16**	**0,67**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	14.322.896,51	13,83
2. Realisierte Verluste			EUR	-16.559.633,94	-15,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-2.236.737,44**	**-2,16**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-1.538.379,28**	**-1,49**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-8.848.017,05	-8,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-3.842.640,77	-3,71

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-12.690.657,82**	**-12,25**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-14.229.037,10**	**-13,74**

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**100.525.401,33**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.916.360,06
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	8.884.511,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.760.640,26		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.876.129,18		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	29.089,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-14.229.037,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.848.017,05		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.842.640,77		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**93.293.605,12**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**11.492.218,06**	**11,10**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	482.810,01	0,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.538.379,28	-1,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	12.547.787,33	12,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**9.317.711,21**	**9,00**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.317.711,21	9,00
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**2.174.506,85**	**2,10**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.174.506,85	2,10

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	943.217	EUR	100.525.401,33	EUR	106,58
2022	Stück	1.035.479	EUR	93.293.605,12	EUR	90,10

*) Auflagedatum 01.06.2021

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	168.586,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.515.830,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	10.378,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	1.114.445,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	110.098,42
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	285.933,14
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-25.287,95
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-277.455,15
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	2.902.529,64
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-33.453,38
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.288.717,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.288.717,21		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-55.862,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-17.776,57
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-100.124,06
- Depotgebühren	EUR	-48.558,22		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-25.598,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-25.967,18		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-18.255,89		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	-1.495.934,21
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	1.406.595,42
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	24.850.107,21
2. Realisierte Verluste			EUR	-28.731.515,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	-3.881.408,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	-2.474.812,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-15.851.772,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-6.779.551,41

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	-22.631.324,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	-25.106.136,81

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	180.920.804,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-3.040.276,73
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	9.167.655,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	23.714.539,04		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.546.883,86		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	10.186,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-25.106.136,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-15.851.772,73		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-6.779.551,41		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	161.952.232,23

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Castell Global ESG Opportunities I	250.000	2,00	1,090	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Castell Global ESG Opportunities IC	1.000.000	2,00	0,890	Thesaurierer	EUR
Castell Global ESG Opportunities R	keine	2,00	1,290	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**25.578.192,48**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,14**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,76**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.03.2015 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,13 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,79 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,44 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,27**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)	50,00 %
iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (Bloomberg: QW5A INDEX)	20,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	30,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Castell Global ESG Opportunities I

Anteilwert	EUR	113,37
Ausgabepreis	EUR	115,64
Rücknahmepreis	EUR	113,37
Anzahl Anteile	STK	549.644

Castell Global ESG Opportunities IC

Anteilwert	EUR	92,68
Ausgabepreis	EUR	94,53
Rücknahmepreis	EUR	92,68
Anzahl Anteile	STK	68.467

Castell Global ESG Opportunities R

Anteilwert	EUR	90,10
Ausgabepreis	EUR	91,90
Rücknahmepreis	EUR	90,10
Anzahl Anteile	STK	1.035.479

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Castell Global ESG Opportunities I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,15 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Castell Global ESG Opportunities IC

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,94 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Castell Global ESG Opportunities R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,34 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Castell Concept P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1	1,150
Gruppenfremde Investmentanteile		
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589	0,250
AIS-Amundi Index S+P 500 ESG Act.Nom.UCITS ETF DR A o.N.	LU1437017863	0,150
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783	0,120
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	0,250

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	0,070
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65	0,170
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619	0,450

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	0,200
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1932939488	0,750
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	0,800
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	0,090
InvescoMI US Real Est ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BYM8JD58	0,140
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	0,170
iShs II-J.P.M.ESG $ EM B.U.ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00BDDRDW15	0,450
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	0,180
iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3M05	0,150
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177	0,180
iShs VII-$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N	IE00BGPP6473	0,100
iShsII-$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	0,100
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	0,100
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	0,350
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BQT3WG13	0,400
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN	LU1829221024	0,220
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Act. Nom. IA1H EUR Acc. oN	LU2257650221	0,680
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N.	LU0464245819	0,480
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44	0,100

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Castell Global ESG Opportunities I

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Castell Global ESG Opportunities IC

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

Castell Global ESG Opportunities R

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**

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

Transaktionskosten	EUR	169.761,40

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**72,9**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**5,7**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Castell Global ESG Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900I1B3F151MKQW35

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU- Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Es wurde ein dreistufiger Prozess zur Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen bei der Selektion der Investmenttitel genutzt. Hierbei wurden neben einem Sektor- und Normenbasierten Ausschlussfilter insbesondere die 26 Nachhaltigkeitskategorien der SASB-Taxonomie innerhalb des "Best in Class"-Ansatzes zur Bewertung der Unternehmen im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung verwendet.

Zu diesen ökologischen und sozialen Kriterien gehören folgende Faktoren: Belastbarkeit des Geschäftsmodells, Materialbezug und -verwendung, physische Auswirkungen des Klimawandels, Produktdesign & Lebenszyklus-Management, Lieferketten-Management, Luftverschmutzung, Ökologische Auswirkungen, Energiekonsum, Treibhausgas-Emissionen, Abfall und Gefahrenstoffe, Wasser und Abwassermanagement, Mitarbeiterbeteiligung/ Diversität & Inklusion, Schutz vor Mitarbeitern, Arbeitsbedingungen, Geschäftsethik, Wettbewerbsverhalten, Notfall-Management, Rechtliche und regulatorische Zuverlässigkeit, Systemisches Risikomanagement, Zugang und Preisverhalten, Kunden-Privatsphäre, Kundenschutz, Datenschutz, Menschenrechte & soziales Engagement, Produktqualität & -sicherheit und Verkaufsverhalten & Produktkennzeichnung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen.

- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO2-Fußabdruck 28,4707
  (Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 6,12%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 73,83%
  (Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,02%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 15,97%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 12,79%
  (Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,87%
  (Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
  (Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00% (Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen *nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden indirekt über die Mindestausschlüsse erfüllt.

Auf Gesamtfondsebene und somit auch für Investmentfondsanteile werden folgende Mindestausschlusskriterien berücksichtigt:

Staatsemittenten:

Schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie und Menschenrechte

Unternehmen:

Schwere Verstöße gegen UN Global Compact (ohne positive Perspektive)

Rüstungsgüter > 10 % (geächtete Waffen > 0%)

Tabakproduktion > 5 %

Kohle > 30 %

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: *01.01.2022 – 31.12.2022*

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	n.a.	6,76	Irland
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	n.a.	4,88	Luxemburg
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	n.a.	3,49	Luxemburg
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	Financials	3,10	Irland
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	2,13	USA
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	2,13	USA
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	Governments	2,02	USA
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	Governments	2,02	USA
2,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24)	Governments	1,94	USA
1,6250 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	Governments	1,68	USA
0,8750 % United States of America DL-Notes 2020(30)	Governments	1,59	USA
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(24)	Governments	1,56	USA
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	Governments	1,56	USA
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	1,55	USA
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	Governments	1,54	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 35,25% in Aktien, zu 38,62% in Renten, zu 21,52% in Fondsanteile und zu 2,97% in Zertifikate investiert. Den Rest bildeten Derivate und liquide Mittel.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren Financials (20,63%), Infromation Technology (19,32%), Health Care (13,98%) und Consumer Discretionary (10,38%).

Die Investition in Renten erfolgte überwiegend in den Sektoren Governments (69,07%), Corporates (11,08%) und Pfandbriefe / Covered Bonds (8,22%).

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

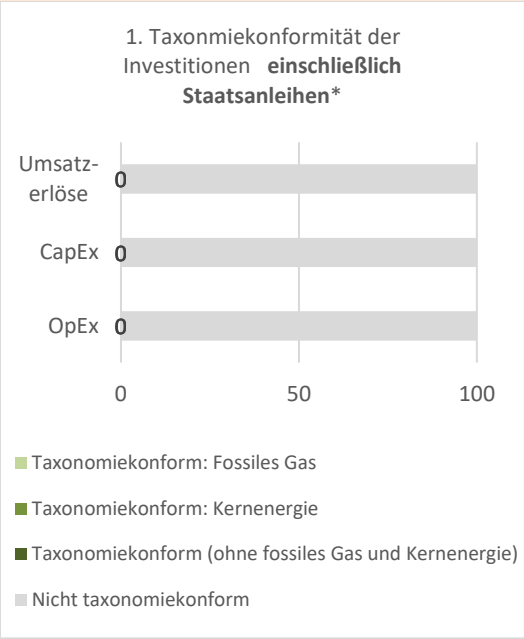
☐ Ja:

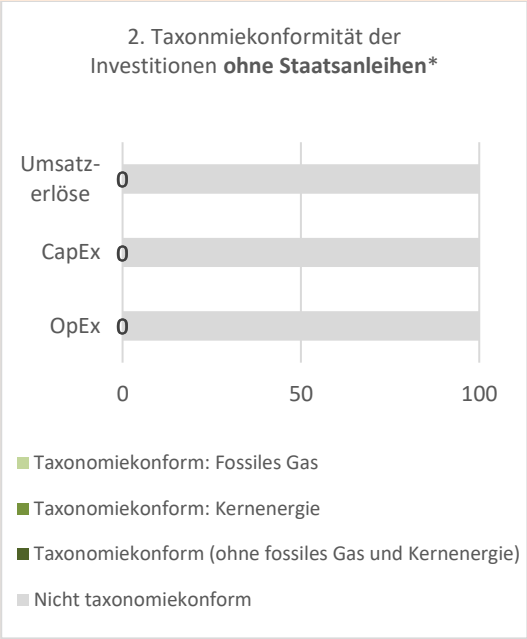
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten*

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

[1] iles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („ d kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme W ich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den „Anderen Investitionen“ zählten Absicherungsinstrumente (börsengehandelte Derivate), Investitionen in Rohstoffe zu Diversifikationszwecken (bspw. Gold) und Barmittel zur Liquiditätssteuerung).

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives” auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des

Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
Castell Global ESG Opportunities

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Castell Global ESG Opportunities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse I	2. März 2015
Anteilklasse IC	1. Juni 2021
Anteilklasse R	1. Juni 2021
Erstausgabepreise	
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IC	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse I	derzeit 2%
Anteilklasse IC	derzeit 2%
Anteilklasse R	derzeit 2%
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse I	EUR 250.000
Anteilklasse IC	EUR 1.000.000
Anteilklasse R	keine
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse I	derzeit 1,09 % p.a.
Anteilklasse IC	derzeit 0,89 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,29 % p.a.
Verwahrstellenvergütung*	
Anteilklasse I	derzeit 0,02 % p.a.
Anteilklasse IC	derzeit 0,02 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,02 % p.a.

*Unterliegt einer Staffelung

Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse I, IC und R	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4%.
Währung	
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse IC	EUR
Anteilklasse R	EUR
Ertragsverwendung	
Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse IC	Thesaurierend
Anteilklasse R	Ausschüttend
Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse I	A12GDC / DE000A12GDC7
Anteilklasse IC	A2QSF9 / DE000A2QSF98
Anteilklasse R	A2QSF8 / DE000A2QSF80

Jahresbericht
Castell Global ESG Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb
Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG

Postanschrift:
Marktplatz 1
97070 Würzburg

Telefon 0931-3083-0
Telefax 0931-3083-995980
www.castell-bank.de