KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Castell Global Industries Select

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

Fürstlich Castell'sche Bank

Jahresbericht
Castell Global Industries Select

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds verfolgt, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, eine industriespezifische und thematisch orientierte Selektion von Einzelunternehmen. Die Zielinvestitionen werden aufgrund eines diskretionären Prozesses selektiert, der vor allem widerstandsfähige und bilanzstarke Unternehmen in entwickelten Ländern identifiziert. Investitionen in Unternehmen aus Schwellenländern können beigemischt werden. Die Grundlage für Unternehmen ist die umfangreiche Nachhaltigkeitsanalyse von Daten unterschiedlicher Nachhaltigkeits-Ratingagenturen bei der ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Nachhaltigkeitskriterien, unter Beachtung der von der Fürstlich Castell'schen Bank zusätzlich definierten Kriterien, berücksichtigt werden. Dabei berücksichtigt die Gesellschaft insbesondere die Aspekte Klimaschutz, Menschenrechte, kontroverse Waffen sowie geschäftliches Fehlverhalten bzw. Nichtbeachtung von Nachhaltigkeitskriterien auf Unternehmensebene. Der Fonds strebt an bei der Marktkapitalisierung Unternehmen unterschiedlichster Charakteristika in den Selektionsprozess einzubeziehen, wobei der Schwerpunkt auf Mid – Large Cap Unternehmen liegt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und 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**
Aktien	10.859.249,78	99,41	9.679.511,14	82,74
Futures	0,00	0,00	26.450,63	0,23
Bankguthaben	190.459,43	1,74	2.154.517,27	18,42
Zins- und Dividendenansprüche	10.034,51	0,09	5.378,27	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-136.512,93	-1,25	-166.892,57	-1,43
Fondsvermögen	10.923.230,79	100,00	11.698.964,74	100,00

Jahresbericht
Castell Global Industries Select

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.
Im Fonds wurde die Aktienquote im Berichtszeitraum, unter Einrechnung der Derivatepositionen auf Aktien, zwischen ca. 85% und 100% gesteuert. US-Titel bildeten auf der Aktienseite den Schwerpunkt der Anlagen. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum unter Berücksichtigung der Ausschüttung eine Wertentwicklung von -15,79%.

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.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

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 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 gekauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -15,79%[1].

Wichtiger Hinweis
Der Fonds wechselte unterjährig die Klassifizierung im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) von Artikel 6 auf Artikel 8.

[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 Industries Select

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**11.059.743,72**	**101,25**
1. Aktien	10.744.474,17	98,36
Australien	218.403,50	2,00
Belgien	116.960,40	1,07
Bundesrep. Deutschland	435.643,18	3,99
Canada	298.907,66	2,74
Frankreich	816.268,40	7,47
Großbritannien	453.149,94	4,15
Irland	331.673,60	3,04
Kaimaninseln	326.739,23	2,99
Niederlande	317.564,20	2,91
Schweden	199.577,85	1,83
Schweiz	458.909,94	4,20
Spanien	62.458,40	0,57
Südkorea	178.678,28	1,64
USA	6.529.539,59	59,78
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	114.775,61	1,05
CHF	114.775,61	1,05
3. Bankguthaben	190.459,43	1,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.034,51	0,09
II. Verbindlichkeiten	**-136.512,93**	**-1,25**
III. Fondsvermögen	**10.923.230,79**	**100,00**

Jahresbericht
Castell Global Industries Select

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**		**10.859.249,78**	**99,41**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**10.859.249,78**	**99,41**
Aktien							**EUR**		**10.744.474,17**	**98,36**
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	340	110	0	AUD	287,760	62.190,69	0,57
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7		STK	8.200	1.060	0	AUD	29,970	156.212,81	1,43
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068		STK	6.700	2.120	0	CAD	40,120	185.933,46	1,70
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	910	110	0	CAD	179,480	112.974,20	1,03
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	330	170	0	CHF	435,500	145.593,15	1,33
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	50	30	0	CHF	2.833,000	143.501,17	1,31
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	1.050	640	0	CHF	57,060	60.695,98	0,56
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	1.020	1.020	0	CHF	105,600	109.119,64	1,00
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	7.370	7.370	0	EUR	24,610	181.375,70	1,66
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	2.020	1.070	0	EUR	30,920	62.458,40	0,57
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	4.860	630	0	EUR	33,495	162.785,70	1,49
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	4.360	1.270	0	EUR	18,638	81.261,68	0,74
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.300	2.620	320	EUR	91,920	211.416,00	1,94
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	600	340	130	EUR	180,900	108.540,00	0,99
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	2.300	1.000	610	EUR	59,420	136.666,00	1,25
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	3.220	2.160	0	EUR	47,010	151.372,20	1,39
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	250	40	0	EUR	369,400	92.350,00	0,85
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	410	410	0	EUR	302,500	124.025,00	1,14
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.510	910	0	EUR	101,650	153.491,50	1,41
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	1.590	830	0	EUR	73,560	116.960,40	1,07
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.700	1.870	170	EUR	97,760	166.192,00	1,52
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.030	290	0	GBP	112,180	130.265,39	1,19
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	1.990	1.270	0	GBP	66,040	148.161,89	1,36
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFGQN14		STK	1.460	330	0	GBP	106,150	174.722,66	1,60
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	14.860	14.860	0	HKD	86,250	153.892,10	1,41
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.310	3.480	0	HKD	334,000	172.847,13	1,58
Kakao Corp. Registered Shares SW 100	KR7035720002		STK	1.620	1.620	0	KRW	53.100,000	63.755,84	0,58
Naver Corp. Registered Shares SW 100	KR7035420009		STK	480	320	0	KRW	177.500,000	63.146,60	0,58
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	19.970	19.970	0	SEK	111,100	199.577,85	1,83
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	930	930	0	USD	109,790	95.684,28	0,88

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
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	460	20	0	USD	161,610	69.666,01	0,64
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	640	640	0	USD	336,530	201.836,00	1,85
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK	1.270	840	0	USD	84,300	100.328,93	0,92
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	420	420	0	USD	210,900	83.008,15	0,76
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	793	793	18	USD	88,730	65.938,42	0,60
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	890	800	90	USD	300,140	250.327,62	2,29
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	1.440	1.440	0	USD	160,640	216.775,93	1,98
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029		STK	1.270	1.270	0	USD	45,010	53.568,27	0,49
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.000	1.000	0	USD	74,610	69.918,47	0,64
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.250	460	0	USD	96,060	112.524,60	1,03
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051		STK	940	480	0	USD	194,360	171.210,20	1,57
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK	2.500	2.500	0	USD	119,780	280.620,37	2,57
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	580	160	0	USD	67,850	36.878,46	0,34
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	580	580	0	USD	101,070	54.934,50	0,50
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	1.910	1.910	0	USD	48,890	87.508,11	0,80
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	4.050	4.050	0	USD	64,250	243.850,15	2,23
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	1.390	1.260	200	USD	188,540	245.591,42	2,25
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK	4.610	4.610	0	USD	21,430	92.580,17	0,85
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	470	470	0	USD	99,320	43.745,10	0,40
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK	1.400	1.400	0	USD	61,010	80.043,11	0,73
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	1.120	220	440	USD	231,570	243.049,76	2,23
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK	1.440	0	320	USD	74,810	100.952,49	0,92
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	1.200	180	30	USD	228,330	256.766,94	2,35
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	260	260	0	USD	407,960	99.399,87	0,91
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	5.340	970	400	USD	52,250	261.470,34	2,39
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	460	460	0	USD	389,220	167.782,96	1,54
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	460	460	0	USD	265,350	114.385,72	1,05
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	570	0	160	USD	171,070	91.378,41	0,84
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	790	80	0	USD	235,480	174.331,55	1,60
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	740	440	0	USD	165,480	114.755,13	1,05
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	170	30	0	USD	347,730	55.396,96	0,51
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	2.360	2.360	0	USD	82,890	183.319,65	1,68
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	430	430	0	USD	239,820	96.638,18	0,88
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	3.150	3.150	0	USD	66,650	196.745,85	1,80
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	420	100	0	USD	257,710	101.432,11	0,93
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	1.740	1.740	0	USD	120,040	195.735,73	1,79

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
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.440	0	10	USD	156,440	211.108,24	1,93
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	880	20	0	USD	128,990	106.373,54	0,97
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.060	1.060	0	USD	132,590	131.707,81	1,21
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	50	20	0	USD	1.105,000	51.775,84	0,47
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	470	0	150	USD	184,690	81.345,98	0,74
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	510	0	0	USD	244,490	116.849,31	1,07
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	580	580	0	USD	319,290	173.543,44	1,59
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	280	180	0	USD	550,690	144.497,42	1,32
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	1.000	570	160	USD	355,420	333.070,94	3,05
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.070	450	0	USD	176,420	176.899,45	1,62
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	750	70	0	USD	156,880	110.261,46	1,01
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054		STK	260	260	0	USD	256,410	62.474,56	0,57
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	750	750	0	USD	146,550	103.001,12	0,94
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**114.775,61**	**1,05**
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	390	170	0	CHF	290,500	114.775,61	1,05
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**10.859.249,78**	**99,41**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**190.459,43**	**1,74**
Bankguthaben							**EUR**		**190.459,43**	**1,74**
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	109.044,25			%	100,000	109.044,25	1,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	524,82			%	100,000	49,93	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	21.115,98			%	100,000	1.899,47	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
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	5.591,10			%	100,000	3.553,97	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	1.761,62			%	100,000	1.218,52	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	1.411,93			%	100,000	1.430,38	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	2.999,99			%	100,000	3.382,18	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	1.505,93			%	100,000	180,82	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	251.954,00			%	100,000	1.789,67	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	1.116,28			%	100,000	53,69	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	72.409,72			%	100,000	67.856,55	0,62
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**10.034,51**	**0,09**
Dividendenansprüche			EUR	4.060,61					4.060,61	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	5.973,90					5.973,90	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-136.512,93**	**-1,25**
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.706,69					-20.706,69	-0,19
Performance Fee			EUR	-109.769,50					-109.769,50	-1,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-536,74					-536,74	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00					-5.000,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**10.923.230,79**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**100,19**	
Ausgabepreis							**EUR**		**102,19**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**109.020**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
Castell Global Industries Select

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)
GBP	(GBP)	0,8870000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3284000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	140,7825000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1349,2412000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	20,7929000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,5118000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1168000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0671000	= 1 EUR (EUR)

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					
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	0	4.210	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	0	570	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	2.630	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	640	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	0	170	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	2.570	
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089	STK	0	297	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	0	250	
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	3.780	3.780	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	2.010	2.010	
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	0	310	
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098	STK	0	1.220	
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	0	1.040	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	0	330	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	0	150	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	0	1.640	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	1.050	
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117	STK	0	6.020	
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	0	3.480	
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	0	3.550	
Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.	MXP370841019	STK	0	25.110	
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	0	3.000	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	0	1.540	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	0	1.860	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	39	39	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	490	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	6.460	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	710	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	0	540	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	90	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	0	470	

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
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	0	300	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	1.430	
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	0	2.640	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	278	278	
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK	420	420	
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	0	260	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	0	3.670	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	0	2.850	
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005	STK	0	1.470	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	0	1.360	
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	0	2.880	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	0	230	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	2.020	2.020	
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	0	210	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	683	683	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Atlas Copco AB Namn-Aktier B Red.	SE0017486871	STK	4.110	4.110	
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628	STK	0	4.110	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	0	3.780	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	0	2.010	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0017768724	STK	2.010	2.010	
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	0	910	
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	0	2.360	
Discovery Inc. Reg. Shares Series C DL-,01	US25470F3029	STK	0	2.020	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	0	980	
Woodside Petroleum Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WPL2	STK	683	683	

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

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, S+P 500)		EUR			6.115,05

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			545

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	1.643,25	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	132.021,53	1,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	3.983,65	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-246,48	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-24.314,43	-0,22
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**113.087,52**	**1,04**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.324,83	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-150.148,62	-1,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-150.148,62			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.936,01	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.450,44	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-15.208,05	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-3.473,40			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.020,49			
- Sonstige Kosten	EUR	-10.714,16			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7.357,40			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-183.067,95**	**-1,68**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-69.980,43**	**-0,64**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	931.321,12	8,54
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.062.898,23	-9,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-131.577,11**	**-1,21**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-201.557,54**	**-1,85**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-708.953,55	-6,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.062.392,65	-9,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-1.771.346,20**	**-16,24**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**EUR**	**-1.972.903,74**	**-18,09**

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**11.698.964,74**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.197.764,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.916.367,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.718.602,91		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-594,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.972.903,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-708.953,55		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.062.392,65		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**10.923.230,79**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**624.907,64**	**5,73**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-201.557,54	-1,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	826.465,18	7,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**624.907,64**	**5,73**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	624.907,64	5,73
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**0,00**	**0,00**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	98.331	EUR	11.698.964,74	EUR	118,98
2022	Stück	109.020	EUR	10.923.230,79	EUR	100,19

*) Auflagedatum 15.03.2021

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,41**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.03.2021 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	1,83 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,51 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,65 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,05**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**100,19**
Ausgabepreis	**EUR**	**102,19**
Anteile im Umlauf	**STK**	**109.020**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,84 %

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**-10.714,16**
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7.357,40

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

Transaktionskosten	EUR	16.451,74

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.

Jahresbericht
Castell Global Industries Select

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 Industries Select

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299002SY79P7QEO7306

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, Solziales 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 15,9654
  (Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,50%
  (Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 86,79%
  (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 0,72%
  (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 55,74%
  (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 15,23%
  (Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,61%
  (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
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	Consumer Staples	2,22	USA
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	1,95	USA
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	Industrials	1,88	USA
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	1,84	USA
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,71	USA
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	Consumer Discretionary	1,14	USA
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	Health Care	1,09	USA
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	Consumer Staples	1,04	USA
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	Industrials	1,02	USA
AON PLC Registered Shares A DL -,01	Financials	1,02	Irland
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	Consumer Staples	1,01	USA
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	Financials	1,01	USA
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	0,99	Canada
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	0,97	USA
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	Information Technology	0,95	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 99,41% in Aktien investiert. Den Rest bildeten die liquiden 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 Industrials (27,30%), Health Care (24,71%) und Information Technology (21,84%).

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

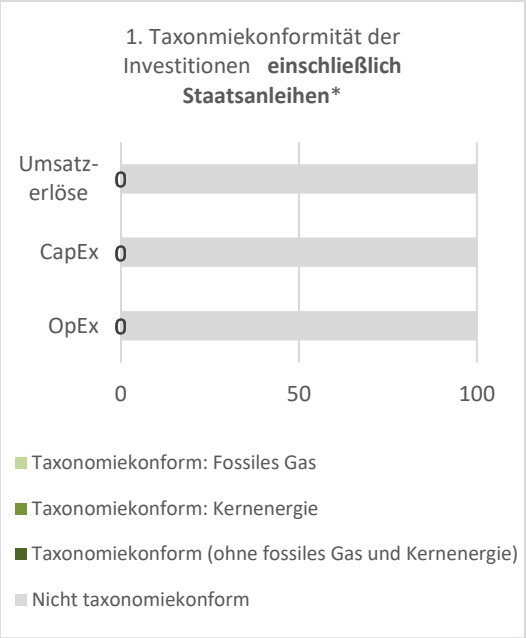
☐ Ja:

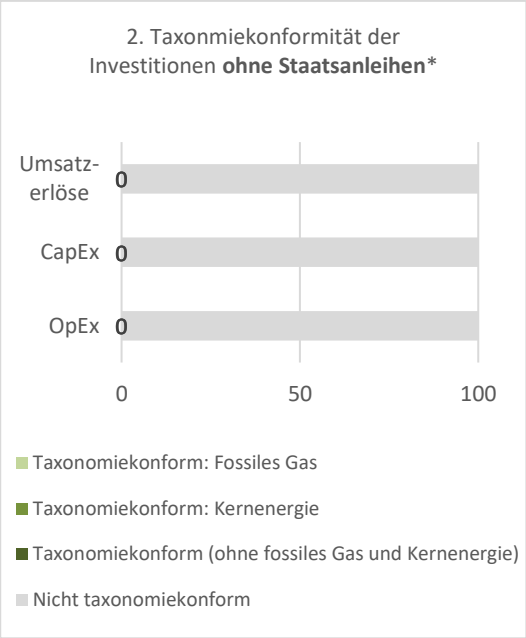
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ 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] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich 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 Industries Select

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 Industries Select - 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

Jahresbericht
Castell Global Industries Select

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

WKN / ISIN: A2QK49 / DE000A2QK498