

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Castell Global Industries Select

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Castell Global Industries Select

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	12.029.066,52	97,39	10.859.249,78	99,41
Futures	6.818,69	0,06	0,00	0,00
Bankguthaben	325.337,80	2,63	190.459,43	1,74
Zins- und Dividendenansprüche	12.224,14	0,10	10.034,51	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-22.225,02	-0,18	-136.512,93	-1,25
Fondsvermögen	12.351.222,13	100,00	10.923.230,79	100,00

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Im Berichtszeitraum wurden die internationalen Finanzmärkte insbesondere durch die Beruhigung der Inflationsraten und die Notenbankpolitik der US-Notenbank FED sowie der EZB geprägt. Geopolitische Störfeuer wie der weiterhin wütende Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine sowie der eskalierende Nahostkonflikt nach dem terroristischen Überfall der Hamas auf Israel führten dabei zu temporären Unsicherheiten an den Finanzmärkten.

Verlief das Jahr 2022 noch mit negativen Vorzeichen, so keimte bereits im Januar die Hoffnung für bessere Kapitalmärkte im Jahr 2023 auf. Insbesondere die Beruhigung der Inflationsraten schürte zum Jahresbeginn die Hoffnung der Anleger auf ein Ende der Zinserhöhungszyklen seitens der westlichen Notenbanken. Entsprechend freundlich reagierten Aktien und Anleihemärkte in der ersten Jahreshälfte. Allerdings wurden diese Hoffnungen der Anleger bis in die zweite Jahreshälfte hinein durch immer wiederkehrende Zinserhöhungen seitens der westlichen Notenbanken, insbesondere an den Anleihemärkten, auf eine harte Probe gestellt. So kam es im letzten Quartal zu einem „Rentencrash“ mit schnell ansteigenden Zinsen in den USA und im Euroraum über alle Laufzeitklassen.

Entsprechend mussten auch die Aktienmärkte im Spätsommer bis Ende Oktober einen großen Teil der in der ersten Jahreshälfte erreichten Kursgewinne wieder einbüßen. Zu groß waren die Sorgen vor einer Rezession in den USA und in Europa angesichts der gesehenen Vielzahl von Zinserhöhungen sowie den erreichten hohen Kapitalmarktzinssätzen. Zumal die US-Notenbank sowie die EZB bis zuletzt die sinkenden Inflationsdaten zwar würdigten, aber ein Ende des Zinserhöhungszyklus nicht ausrufen wollten. Erst mit den zunehmenden Diskussionen im November über ein Ende der Zinserhöhungen und der weiteren Beruhigung der Energiepreise, auch trotz der Eskalation im Nahen Osten, hellte sich die Stimmung wieder auf. Dies gab die Initialzündung für eine Jahresendrallye an den Aktien- und Rentenmärkten.

Entsprechend konnten die internationalen Aktienmärkte den Berichtszeitraum mit zweistellig positiven Kurszuwächsen beenden. Die Aktienquote bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 95% und 100%. Der Schwerpunkt der Investitionen im Aktienbereich lag auf US-Aktien. Europäische und Aktien aus dem asiatischen Raum bildeten die weiteren wesentlichen Regionen in der Aktienanlage. Aktien aus Schwellenländern wurden in geringem Maße beigemischt. Die im Fonds gehaltenen Aktien trugen in diesem Umfeld zu der erfreulichen Kursentwicklung des Fondspreises bei. Der Euro konnte gegenüber dem US-Dollar und dem Japanischen Yen leicht zulegen, so dass Fremdwährungsanlagen von der Währungsentwicklung negativ begleitet wurden.

Derivate kamen zur teilweisen Fremdwährungsabsicherung zum Einsatz.

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.

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

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

Jahresbericht Castell Global Industries Select

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 ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +12,87%¹.

¹Eigene 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 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.373.447,28	100,18
1. Aktien	11.926.468,07	96,56
Australien	222.775,13	1,80
Belgien	125.451,00	1,02
Bundesrep. Deutschland	415.046,40	3,36
Canada	379.876,12	3,08
Frankreich	898.075,00	7,27
Großbritannien	419.078,84	3,39
Irland	328.055,50	2,66
Kaimaninseln	281.081,47	2,28
Niederlande	345.658,00	2,80
Schweden	268.032,02	2,17
Schweiz	617.742,63	5,00
Spanien	72.033,20	0,58
Südkorea	205.260,48	1,66
USA	7.348.302,28	59,49
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	102.598,45	0,83
CHF	102.598,45	0,83
3. Derivate	6.818,69	0,06
4. Bankguthaben	325.337,80	2,63
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.224,27	0,10
II. Verbindlichkeiten	-22.225,15	-0,18
III. Fondsvermögen	12.351.222,13	100,00

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	12.029.066,52	97,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.029.066,52	97,39
Aktien							EUR	11.926.468,07	96,56
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	340	0	0	AUD 286,650	60.224,31	0,49
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7		STK	8.200	0	0	AUD 32,080	162.550,82	1,32
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068		STK	6.700	0	0	CAD 55,690	256.230,60	2,07
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	910	0	0	CAD 197,860	123.645,52	1,00
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	330	0	0	CHF 539,000	191.381,54	1,55
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	50	0	0	CHF 3.484,000	187.432,75	1,52
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	1.050	0	0	CHF 79,760	90.109,75	0,73
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	1.020	0	0	CHF 135,600	148.818,59	1,20
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	7.370	0	0	EUR 22,870	168.551,90	1,36
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	2.020	0	0	EUR 35,660	72.033,20	0,58
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	4.860	0	0	EUR 44,235	214.982,10	1,74
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	4.360	0	0	EUR 21,750	94.830,00	0,77
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	2.300	0	0	EUR 97,020	223.146,00	1,81
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	600	0	0	EUR 144,100	86.460,00	0,70
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	2.300	0	0	EUR 84,000	193.200,00	1,56
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	3.220	0	0	EUR 39,400	126.868,00	1,03
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	250	0	0	EUR 333,200	83.300,00	0,67
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	410	0	0	EUR 239,500	98.195,00	0,80
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.510	0	0	EUR 99,640	150.456,40	1,22
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	1.590	0	0	EUR 78,900	125.451,00	1,02
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.700	0	0	EUR 128,700	218.790,00	1,77
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.030	0	0	GBP 106,000	126.030,24	1,02
Croda International PLC Regist. Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	1.990	0	0	GBP 50,500	116.004,85	0,94
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	1.460	0	0	GBP 105,050	177.043,75	1,43
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	14.860	0	0	HKD 75,600	130.261,70	1,05
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	431	431	0	HKD 81,900	4.092,96	0,03
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	4.310	0	0	HKD 293,600	146.726,81	1,19
Kakao Corp. Registered Shares SW 100	KR7035720002		STK	1.620	0	0	KRW 54.300,000	61.849,25	0,50
Naver Corp. Registered Shares SW 100	KR7035420009		STK	480	0	0	KRW 224.000,000	75.597,74	0,61
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	19.970	0	0	SEK 149,400	268.032,02	2,17

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK		930	0	0 USD	110,070	92.680,04	0,75
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK		460	0	0 USD	154,970	64.541,60	0,52
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK		640	0	0 USD	596,600	345.698,51	2,80
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016		STK		1.270	0	0 USD	118,350	136.083,75	1,10
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK		793	0	0 USD	140,930	101.183,78	0,82
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK		890	0	0 USD	291,020	234.502,31	1,90
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK		1.050	1.050	0 USD	243,480	231.465,82	1,87
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK		1.440	0	0 USD	272,370	355.104,39	2,88
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029		STK		1.270	0	0 USD	44,930	51.662,38	0,42
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK		1.000	0	0 USD	76,250	69.035,76	0,56
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK		1.250	0	0 USD	97,330	110.151,65	0,89
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060		STK		2.500	0	0 USD	81,050	183.454,05	1,49
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK		580	0	0 USD	60,070	31.544,23	0,26
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK		580	0	0 USD	132,840	69.757,54	0,56
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK		1.910	0	0 USD	58,530	101.215,30	0,82
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK		4.050	0	0 USD	73,630	269.987,78	2,19
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK		1.390	0	0 USD	224,880	283.008,78	2,29
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK		4.610	0	0 USD	22,820	95.246,90	0,77
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK		470	0	0 USD	127,000	54.042,55	0,44
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072		STK		1.400	0	0 USD	51,060	64.720,69	0,52
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK		1.120	0	0 USD	186,440	189.056,41	1,53
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012		STK		1.440	0	0 USD	71,450	93.153,46	0,75
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK		1.200	0	0 USD	217,110	235.882,30	1,91
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK		260	0	0 USD	555,050	130.659,12	1,06
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK		5.340	0	0 USD	77,340	373.920,87	3,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK		460	0	0 USD	625,030	260.311,27	2,11
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK		460	0	0 USD	337,360	140.503,03	1,14
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK		570	0	0 USD	159,090	82.101,67	0,66
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK		790	0	0 USD	227,290	162.570,48	1,32
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK		740	0	0 USD	189,470	126.942,33	1,03
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK		170	0	0 USD	426,510	65.646,63	0,53
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK		2.360	0	0 USD	68,420	146.193,93	1,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		430	0	0 USD	376,040	146.398,55	1,19
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK		3.150	0	0 USD	72,430	206.568,13	1,67
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK		420	0	0 USD	313,090	119.056,41	0,96
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK		1.440	0	0 USD	137,880	179.762,06	1,46

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
						im Berichtszeitraum		des Fonds-		vermögens
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK		880	0	0 USD	164,910	131.390,49	1,06
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK		1.060	0	0 USD	263,140	252.538,16	2,04
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK		50	0	0 USD	1.498,000	67.813,49	0,55
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK		470	0	0 USD	219,850	93.553,19	0,76
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK		510	0	0 USD	299,460	138.274,88	1,12
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK		580	0	0 USD	514,910	270.391,85	2,19
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK		280	0	0 USD	530,790	134.559,71	1,09
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK		1.000	0	0 USD	573,420	519.167,04	4,20
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK		1.070	0	0 USD	238,860	231.399,00	1,87
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061		STK		11.760	11.760	0 USD	10,830	115.310,82	0,93
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK		750	0	0 USD	179,100	121.616,12	0,98
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054		STK		260	0	0 USD	273,330	64.342,06	0,52
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	102.598,45	0,83
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK		390	0	0 CHF	244,500	102.598,45	0,83
Summe Wertpapiervermögen								EUR	12.029.066,52	97,39

**Jahresbericht
Castell Global Industries Select**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	6.818,69	0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	6.818,69	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	6.818,69	0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.24 CME		352	USD	625.000			USD 1,108	6.818,69	0,06

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	325.337,80	2,63	
Bankguthaben							EUR	325.337,80	2,63	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	62.902,28			%	100,000	62.902,28	0,51
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	540,16			%	100,000	48,16	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	68.242,33			%	100,000	6.130,73	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	6.465,71			%	100,000	3.995,37	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	7.107,76			%	100,000	4.881,03	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.984,17			%	100,000	5.362,78	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	10.106,79			%	100,000	11.666,62	0,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	12.094,39			%	100,000	1.402,36	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	250.496,00			%	100,000	1.608,94	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	1.213,97			%	100,000	64,91	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	251.024,82			%	100,000	227.274,62	1,84
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.224,27	0,10	
Zinsansprüche			EUR	156,33					156,33	0,00
Dividendenansprüche			EUR	5.837,75					5.837,75	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	6.230,19					6.230,19	0,05

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.225,15	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,13				-0,13	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.765,98				-15.765,98	-0,13
Performance Fee			EUR	0,01				0,01	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-975,72				-975,72	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.986,11				-4.986,11	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-497,22				-497,22	0,00
Fondsvermögen							EUR	12.351.222,13	100,00 1)
Anteilwert			EUR					113,08	
Ausgabepreis			EUR					115,34	
Anteile im Umlauf			STK					109.222	

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 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1422,2647000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7022000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352

Chicago - CME Globex

**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					
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	0	420	
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	0	940	
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079	STK	790	790	
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	0	1.740	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	750	

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

4.004,54

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.

Jahresbericht

Castell Global Industries Select

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.272,43	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		128.476,48	1,17
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		14.021,86	0,13
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		-490,86	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-30.652,28	-0,28
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		114.627,63	1,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-256,24	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-181.500,00	-1,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-181.500,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.506,68	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.395,74	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.372,11	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-3.625,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.181,89		
- Sonstige Kosten	EUR	-928,20		
Summe der Aufwendungen	EUR		-194.030,77	-1,78
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-79.403,14	-0,73
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		108.045,94	0,99
2. Realisierte Verluste	EUR		-186.618,34	-1,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-78.572,40	-0,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.414.129,00	12,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		162.270,08	1,49

Jahresbericht Castell Global Industries Select

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.576.399,08	14,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.418.423,55	12,99

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		10.923.230,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		12.085,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.104.093,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.092.007,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.517,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.418.423,55
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.414.129,00	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	162.270,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		12.351.222,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	607.057,65	5,55
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	626.063,18	5,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-157.975,53	-1,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	138.970,01	1,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	607.057,65	5,55
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	607.057,65	5,55
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.

Jahresbericht Castell Global Industries Select

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
2023	Stück	109.222	EUR	12.351.222,13	EUR	113,08

*) Auflegedatum 15.03.2021

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 627.065,41

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,39

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,06

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	1,49 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,21 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,64 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,05

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN) 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	113,08
Ausgabepreis	EUR	115,34
Anteile im Umlauf	STK	109.222

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,66 %

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

Jahresbericht Castell Global Industries Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	1.086,63
--------------------	-----	----------

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

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 zur Berücksichtigung der 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):
5299002SY79P7QE07306

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

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

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 12,1630

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

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,89%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 73,07%
(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 0,00%
(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 54,91%
(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 18,47%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 36,00%
(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)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	12,1630	15,9654
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	n.a.	n.a.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,89%	2,50%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	n.a.	n.a.
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	73,07%	86,79%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,72%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	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	54,91%	55,74%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,47%	15,23%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	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	36,00%	33,61%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	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	0	0
	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	0,00	0.0000

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?

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

Auf Gesamtfondsebene und somit auch für Investmentfondsanteile wurden 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 %

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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	3,56	USA
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	2,71	USA
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	Information Technology	2,63	USA
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	2,43	USA
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	Financials	2,31	USA
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	Industrials	2,27	USA
AON PLC Registered Shares A DL -,01	Financials	2,19	Irland
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	Information Technology	2,03	Canada
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	Industrials	2,01	USA
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,00	USA
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	Industrials	1,94	Schweden
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	Consumer Staples	1,93	USA
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	Industrials	1,84	Frankreich
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	Industrials	1,84	USA
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,80	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

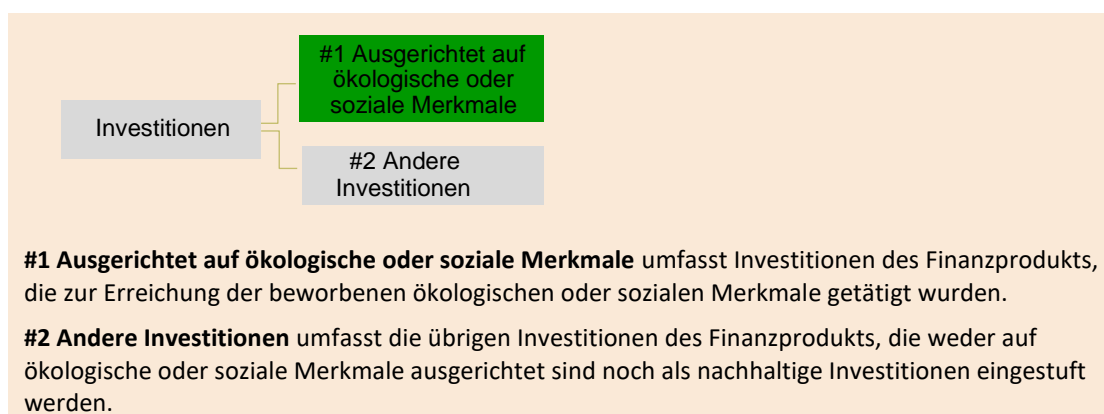
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste) und auch durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 zu 100% 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 31.12.2023 zu 97,39% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (2,61%).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2023 in Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Industrials 27,97%,
- Information Technology 25,68%,
- Health Care 21,50%,
- Financials 7,19% und
- Communication Services 6,20%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

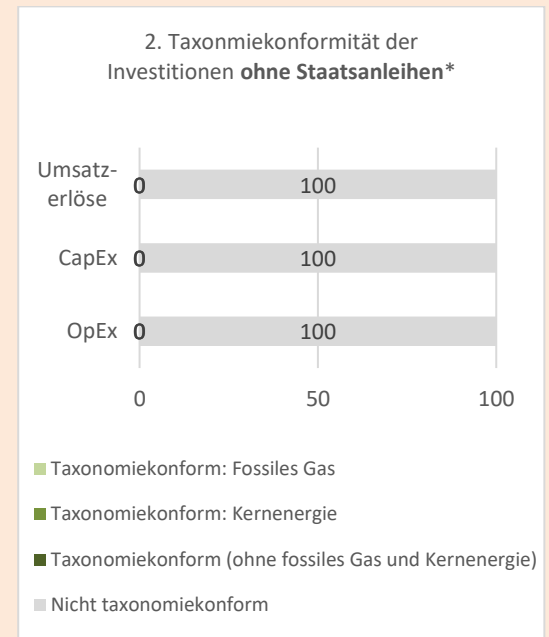
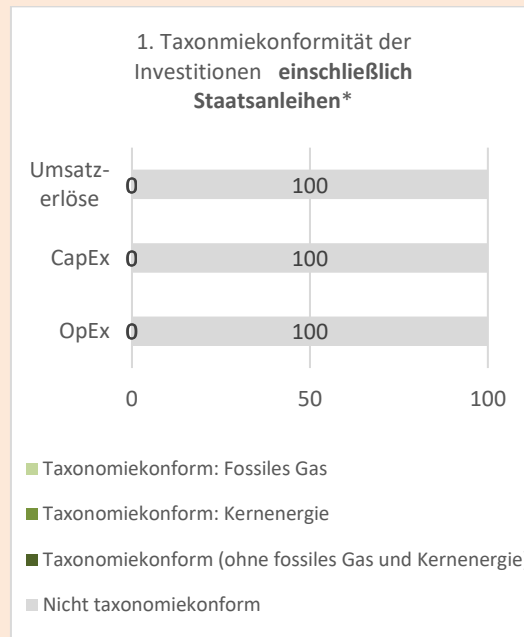
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Derivate als Absicherungsinstrumente (börsengehandelte Derivate), sowie 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 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Castell Global Industries Select

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 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.

Jahresbericht Castell Global Industries Select

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 19. April 2024

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

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. € 599 (Stand: 31.12.2022)

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