

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Castell Global ESG Income Opportunities

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Fürstlich
Castell'sche
Bank

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Castell Global ESG Income Opportunities investiert aktiv, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, weltweit insbesondere in Aktien, Renten und Investmentanteile. Beigemischt werden können alternative Anlageformen (bspw. ETF's auf Edelmetalle oder Rohstoffe). Die Zielinvestitionen werden aufgrund eines diskretionären Prozesses selektiert. 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. Aufgrund seiner globalen Ausrichtung unterliegt das Sondervermögen auch Fremdwährungsrisiken. 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
Renten	43.456.053,93	62,44	24.569.066,87	28,90
Aktien	13.054.725,60	18,76	12.116.366,06	14,25
Fondsanteile	7.981.113,23	11,47	38.233.044,24	44,97
Zertifikate	3.004.311,00	4,32	4.311.200,00	5,07
Optionen	1.222.924,43	1,76	563.486,08	0,66
Futures	0,00	0,00	92.296,84	0,11
DTG	26.280,31	0,04	28.991,39	0,03
Bankguthaben	623.598,82	0,90	5.153.390,75	6,06
Zins- und Dividendenansprüche	296.739,34	0,43	224.572,56	0,26
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-72.232,23	-0,10	-282.558,65	-0,33
Fondsvermögen	69.593.514,43	100,00	85.009.856,14	100,00

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Das Jahr 2022 wurde insbesondere durch den Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine geprägt. Darüber hinaus stand das Jahr im Zeichen hoher Inflationsraten und deutlicher Zinserhöhungen seitens der internationalen Notenbanken.

Schon zu Beginn des Jahres sahen sich die Finanzmärkte durch Störungen bei Lieferketten sowie dem Nachfrageschub im Zuge der Corona-Lockerungen Preissteigerungen und damit erhöhten Inflationszahlen ausgesetzt. Mit Beginn des Angriffs Russlands auf die Ukraine schnellten die Rohstoffpreise weiter in die Höhe. Insbesondere Energie- und Agrarrohstoffe verzeichneten dabei deutliche Preissteigerungen. Hohe einstellige Inflationsraten in den USA und sogar zweistellige Inflationsraten in Europa waren die Folge. Das Niedrigzinsumfeld bei niedrigen Inflationsraten war über Nacht Vergangenheit. Die US-Notenbank schrieb sich auf die Fahne, die Inflation mit schnellen und signifikanten Zinserhöhungen zu bekämpfen. US-Notenbank Präsident Powell betonte, dafür auch eine Rezession in Kauf nehmen zu wollen. Der US-Leitzins wurde binnen eines Jahres von 0,25% auf 4,5% erhöht. Die EZB verabschiedete sich von ihrer Negativzinspolitik und erhöhte den Hauptrefinanzierungssatz im Berichtszeitraum auf 2,50%. Die stetigen Zinserhöhungen seitens der internationalen Notenbanken sorgten weltweit für Zinsanstiege an den Kapitalmärkten und für überwiegend zweistellige Kursverluste bei Anleihen.

In diesem Umfeld folgten die internationalen Aktienmärkte den Anleihekursen unter Schwankungen gen Süden. Schließlich hatten sich die Marktteilnehmer für die Jahre 2022 und 2023 auf eine Wachstumsabschwächung mit moderaten Gewinnentwicklungen, nicht aber auf eine in Aussicht gestellte Rezession mit deutlichen Gewinnrückgängen eingestellt. Zumindest im Berichtszeitraum zeigte sich die Gewinnentwicklung der Unternehmen in den USA und in Europa erfreulich stabil bzw. sogar verbessert im Vorjahresvergleich. Rezessionsängste für das Jahr 2023 und die Unsicherheit über die zukünftige Gewinnentwicklung drückten allerdings auf die Stimmung der internationalen Aktienmärkte und sorgten auch hier für zweistellige Kursverluste im Berichtszeitraum, die zu einer Normalisierung der im Jahr 2021 angestiegenen Bewertungsniveaus führten.

Die internationalen Kreditmärkte konnten sich dem negativen Umfeld nicht entziehen und tendierten ebenfalls schwächer. Lediglich die Euroschwäche unterstützte Investitionen in Fremdwährungsanlagen. Entsprechend hielt sich der Goldpreis, Dank der Währungsgewinne aus dem stärkeren US-Dollar, im schwierigen Umfeld stabil. Im Fonds wurde die Aktienquote im Berichtszeitraum, unter Einrechnung der Investmentanteile auf Aktien sowie Derivatepositionen auf Aktien, zwischen ca. 15% und 40% gesteuert. US-Titel bildeten auf der Aktienseite den Schwerpunkt der Anlagen. Auf der Rentenseite wurden in den ersten drei Quartalen überwiegend USD-Anleihen gehalten, wobei im vierten Quartal, nach dem deutlichen Zinsanstieg im Euroraum, EUR-Anleihen eine stärkere Berücksichtigung fanden. Währungsrisiken im US-Dollar, Britischen Pfund sowie im japanischen Yen wurden über weite Strecken des Berichtszeitraumes durch den Einsatz von Derivaten teilweise abgesichert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹.

Anteilklasse I: -12,55%

Anteilklasse R: -12,74%

Anteilklasse S: -12,49%

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 ESG Income Opportunities**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	69.665.746,66	100,10
1. Aktien	12.934.064,07	18,59
Australien	123.816,93	0,18
Bermuda	288.247,68	0,41
Bundesrep. Deutschland	545.038,40	0,78
Canada	362.290,93	0,52
Finnland	148.644,60	0,21
Frankreich	546.286,85	0,78
Großbritannien	1.307.109,40	1,88
Italien	187.020,00	0,27
Japan	641.714,50	0,92
Niederlande	533.651,13	0,77
Schweiz	276.578,21	0,40
Spanien	147.015,00	0,21
USA	7.826.650,44	11,25
2. Anleihen	43.456.053,93	62,44
< 1 Jahr	1.493.995,00	2,15
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	39.965.021,93	57,43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.997.037,00	2,87
3. Zertifikate	3.004.311,00	4,32
EUR	3.004.311,00	4,32
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	120.661,53	0,17
CHF	120.661,53	0,17
5. Investmentanteile	7.981.113,23	11,47
EUR	6.695.760,40	9,62
USD	1.285.352,83	1,85
6. Derivate	1.249.204,74	1,80

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities**

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	623.598,82	0,90
8. Sonstige Vermögensgegenstände	296.739,34	0,43
II. Verbindlichkeiten	-72.232,23	-0,10
III. Fondsvermögen	69.593.514,43	100,00

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	67.496.203,76	96,99
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.504.193,60	61,07
Aktien							EUR	12.934.064,07	18,59
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4		STK	6.480	6.480	0 AUD	30,060	123.816,93	0,18
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	1.080	1.080	0 CAD	141,500	105.706,58	0,15
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	15.360	15.360	0 CAD	24,150	256.584,35	0,37
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.440	1.440	0 CHF	86,480	126.158,65	0,18
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	8.630	8.630	0 CHF	17,205	150.419,56	0,22
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	11.810	11.810	0 EUR	12,925	152.644,25	0,22
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	330	460	130 EUR	503,800	166.254,00	0,24
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	5.600	5.600	0 EUR	26,055	145.908,00	0,21
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.780	1.780	0 EUR	83,380	148.416,40	0,21
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.960	3.960	1.460 EUR	53,250	210.870,00	0,30
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	1.500	0	0 EUR	28,945	43.417,50	0,06
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.550	0	2.910 EUR	35,180	124.889,00	0,18
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	12.250	12.250	0 EUR	18,638	228.315,50	0,33
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	61	61	0 EUR	13,850	844,85	0,00
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	90.000	90.000	0 EUR	2,078	187.020,00	0,27
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	14.820	14.820	0 EUR	10,030	148.644,60	0,21
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	9.900	9.900	0 EUR	14,850	147.015,00	0,21
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.100	2.100	0 EUR	89,840	188.664,00	0,27
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	3.360	3.360	0 GBP	32,365	122.600,23	0,18
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.130	1.130	0 GBP	112,180	142.912,51	0,21
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	50.110	50.110	0 GBP	4,749	268.289,05	0,39
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	2.290	2.290	0 GBP	47,440	122.477,56	0,18
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	64.210	64.210	0 GBP	2,652	191.978,49	0,28
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	1.780	1.780	0 GBP	57,540	115.469,22	0,17
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	4.430	1.160	4.230 GBP	41,820	208.864,26	0,30
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	141.640	141.640	0 GBP	0,842	134.518,08	0,19
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	5.640	5.640	0 JPY	3.032,000	121.467,37	0,17
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	12.460	12.460	0 JPY	1.547,000	136.917,73	0,20
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004		STK	5.580	5.580	0 JPY	3.083,000	122.196,58	0,18
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	530	530	0 JPY	38.880,000	146.370,47	0,21

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
					31.12.2022	im Berichtszeitraum				vermögens
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	JP3592200004		STK		3.510	3.510	0 JPY	4.603,000	114.762,35	0,16
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK		3.400	3.570	170 USD	88,730	282.712,02	0,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK		2.590	0	3.710 USD	129,930	315.358,17	0,45
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK		1.320	1.320	0 USD	97,380	120.458,81	0,17
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK		5.370	5.370	9.930 USD	33,120	166.670,79	0,24
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK		70	70	0 USD	2.015,280	132.199,04	0,19
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK		5.990	5.990	0 USD	40,250	225.937,12	0,32
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK		3.970	3.970	0 USD	71,950	267.680,16	0,38
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK		1.290	1.290	0 USD	99,770	120.610,35	0,17
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK		1.870	1.870	0 USD	179,490	314.540,62	0,45
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK		4.480	4.480	0 USD	47,640	200.006,75	0,29
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK		4.700	3.800	0 USD	63,610	280.167,74	0,40
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK		4.140	4.140	0 USD	31,940	123.916,78	0,18
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK		1.150	1.150	0 USD	242,290	261.112,83	0,38
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK		490	1.200	710 USD	428,760	196.881,64	0,28
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK		3.500	3.500	0 USD	41,470	136.018,18	0,20
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK		2.060	2.060	0 USD	96,060	185.440,54	0,27
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK		540	540	0 USD	331,270	167.637,33	0,24
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084		STK		5.870	5.870	0 USD	21,430	117.884,08	0,17
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK		2.140	2.140	0 USD	83,850	168.155,75	0,24
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK		3.710	3.710	0 USD	85,850	298.475,78	0,43
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK		480	480	0 USD	343,380	154.458,25	0,22
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK		6.030	6.030	0 USD	26,870	151.837,78	0,22
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK		1.960	1.960	0 USD	140,890	258.780,25	0,37
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK		2.470	0	1.450 USD	134,100	310.399,21	0,45
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK		3.870	0	0 USD	40,710	147.640,99	0,21
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK		730	730	0 USD	199,240	136.299,50	0,20
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK		2.760	2.760	0 USD	83,030	214.752,88	0,31
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK		3.400	3.400	0 USD	110,950	353.509,51	0,51
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK		2.110	2.110	0 USD	49,980	98.826,54	0,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK		1.960	380	0 USD	239,820	440.490,30	0,63
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036		STK		3.580	3.580	0 USD	43,870	147.178,90	0,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK		760	760	0 USD	146,140	104.082,47	0,15
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK		6.160	10.000	3.840 USD	51,240	295.790,83	0,43
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK		1.180	0	2.220 USD	151,560	167.595,16	0,24
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK		1.180	1.180	0 USD	140,000	154.812,11	0,22

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	4.580	4.580	0 USD	43,610	187.174,40	0,27
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	2.090	1.280	0 USD	173,840	340.479,43	0,49
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	6.450	6.450	0 USD	39,400	238.150,13	0,34
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.230	0	1.150 USD	207,760	239.475,96	0,34
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	800	800	0 USD	141,460	106.051,92	0,15
							EUR	26.445.157,00	38,00
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0937858271		EUR	500	500	0 %	99,913	499.565,00	0,72
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQC29		EUR	1.000	1.000	0 %	99,443	994.430,00	1,43
5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0452314536		EUR	500	500	0 %	102,832	514.160,00	0,74
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	1.000	1.000	0 %	98,064	980.640,00	1,41
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)	ES0413900368		EUR	600	600	0 %	95,815	574.890,00	0,83
2,5000 % BASF SE MTN v.2014(14/24)	XS1017833242		EUR	500	500	0 %	100,150	500.750,00	0,72
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	BE0000334434		EUR	700	700	0 %	95,495	668.465,00	0,96
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015217703		EUR	1.000	1.000	0 %	100,189	1.001.890,00	1,44
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	1.400	1.400	0 %	98,633	1.380.862,00	1,98
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	1.000	1.000	0 %	97,881	978.810,00	1,41
0,3750 % DNB Boligkredit A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	XS1719108463		EUR	600	600	0 %	94,660	567.960,00	0,82
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	3.400	3.400	0 %	94,899	3.226.566,00	4,64
0,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25)	FI4000167317		EUR	700	700	0 %	95,131	665.917,00	0,96
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	2.500	2.500	0 %	98,006	2.450.150,00	3,52
2,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2014(24)	XS1116263325		EUR	500	500	0 %	97,820	489.100,00	0,70
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056		EUR	1.000	1.000	0 %	94,003	940.030,00	1,35
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	500	500	0 %	96,425	482.125,00	0,69
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418		EUR	700	700	0 %	95,180	666.260,00	0,96
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)	DE000A2GSNWO		EUR	1.700	1.700	0 %	94,362	1.604.154,00	2,31
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6		EUR	500	500	0 %	98,790	493.950,00	0,71
0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1707074941		EUR	1.000	1.000	0 %	98,079	980.790,00	1,41
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	700	700	0 %	92,717	649.019,00	0,93
2,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2561746855		EUR	600	600	0 %	98,202	589.212,00	0,85
2,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)	AT0000A308C5		EUR	700	700	0 %	97,394	681.758,00	0,98
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	700	700	0 %	100,000	700.000,00	1,01
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.2015(25/25)	DE000A14KJF5		EUR	500	500	0 %	96,718	483.590,00	0,69
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5		EUR	600	600	0 %	99,183	595.098,00	0,86

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33		EUR	1.400	1.400	0 %	96,076	1.345.064,00	1,93
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194		EUR	800	800	0 %	92,494	739.952,00	1,06
Zertifikate							EUR	3.004.311,00	4,32
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	18.300	0	8.700 EUR	164,170	3.004.311,00	4,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	120.661,53	0,17
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	410	0	1.880 CHF	290,500	120.661,53	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.010.896,93	24,44
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.010.896,93	24,44
2,3750 % United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564		USD	1.700	1.700	0 %	96,533	1.537.873,16	2,21
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828XT22		USD	1.700	1.700	0 %	96,361	1.535.135,02	2,21
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282N91		USD	1.700	1.700	0 %	96,215	1.532.801,38	2,20
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283D01		USD	1.700	1.700	0 %	96,074	1.530.561,07	2,20
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128283J70		USD	1.700	1.700	0 %	95,752	1.525.427,05	2,19
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828XX34		USD	1.700	1.700	0 %	96,191	1.532.427,98	2,20
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US9128282Y56		USD	1.700	1.700	0 %	95,984	1.529.129,77	2,20
2,5000 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US9128285Z94		USD	900	1.700	800 %	97,666	823.722,37	1,18
2,3750 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US9128286G05		USD	1.700	1.700	0 %	97,408	1.551.812,81	2,23
2,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24)	US91282CEG24		USD	2.600	3.400	800 %	97,031	2.364.176,27	3,40
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	US91282CEK36		USD	1.700	1.700	0 %	97,158	1.547.830,05	2,22
Investmentanteile							EUR	7.981.113,23	11,47
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.999.260,00	2,87
Castell Concept P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1		ANT	18.000	3.000	0 EUR	111,070	1.999.260,00	2,87

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.981.853,23	8,60
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589		ANT	71.000	90.000	19.000	EUR	33,435 2.373.885,00	3,41
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJQR85		ANT	40.000	70.000	115.000	EUR	7,334 293.360,00	0,42
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65		ANT	80.000	343.310	359.910	EUR	21,895 1.751.600,00	2,52
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619		ANT	8.140	8.140	0	EUR	34,110 277.655,40	0,40
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908		ANT	200.000	600.000	940.000	USD	6,858 1.285.352,83	1,85
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	67.496.203,76	96,99
Derivate							EUR	1.249.204,74	1,80
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.222.924,43	1,76
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	1.222.924,43	1,76
Optionsscheine auf Aktien							EUR	1.222.924,43	1,76
UBS AG (London Branch) Call 31.03.31 CMS10Y	CH1104914457	O	STK	193	0	0	EUR	6.336,396 1.222.924,43	1,76
Devisen-Derivate							EUR	26.280,31	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	26.280,31	0,04
Offene Positionen									
GBP/EUR 0,3 Mio.			OTC					5.018,81	0,01
JPY/EUR 100,0 Mio.			OTC					1.069,62	0,00
USD/EUR 18,5 Mio.			OTC					20.191,88	0,03

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	623.598,82	0,90	
Bankguthaben							EUR	623.598,82	0,90	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	361.106,37			%	100,000	361.106,37	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	46.981,13			%	100,000	6.317,81	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	52.558,18			%	100,000	4.999,92	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	16.346,22			%	100,000	10.390,43	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	1.405,22			%	100,000	972,00	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	491,94			%	100,000	498,37	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	16.461,27			%	100,000	18.558,37	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	237,63			%	100,000	28,53	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	2.432.889,00			%	100,000	17.281,19	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	5.699,26			%	100,000	3.379,14	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	213.491,16			%	100,000	200.066,69	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	296.739,34	0,43	
Zinsansprüche			EUR	266.682,54					266.682,54	0,38
Dividendenansprüche			EUR	15.381,52					15.381,52	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	14.675,28					14.675,28	0,02

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.232,23	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-62.671,82				-62.671,82	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.372,67				-3.372,67	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-687,74				-687,74	0,00
Fondsvermögen							EUR	69.593.514,43	100,00 1)
Castell Global ESG Income Opportunities I									
Anteilwert			EUR					89,93	
Ausgabepreis			EUR					91,73	
Rücknahmepreis			EUR					89,93	
Anzahl Anteile			STK					141.056	
Castell Global ESG Income Opportunities R									
Anteilwert			EUR					89,63	
Ausgabepreis			EUR					91,42	
Rücknahmepreis			EUR					89,63	
Anzahl Anteile			STK					539.258	
Castell Global ESG Income Opportunities S									
Anteilwert			EUR					89,91	
Ausgabepreis			EUR					91,71	
Rücknahmepreis			EUR					89,91	
Anzahl Anteile			STK					95.368	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

c) OTC

Over-the-Counter

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	0	1.510	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	800	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	380	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	720	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	7.930	7.930	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	4.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	2.172	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	230	1.390	
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	7.560	7.560	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	560	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	3.450	3.450	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	5.870	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	5.344	5.344	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	6.680	6.680	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	900	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	110	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	400	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	900	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	3.000	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	1.310	1.310	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	4.310	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	2.170	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	5.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	1.640	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	220	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	650	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	2.600	2.600	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	2.130	2.130	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	2.220	2.220	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	730	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	2.640	

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	12.000	12.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.500	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	9.590	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	0	1.290	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	10.980	10.980	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	0	1.420	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	6.000	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK	10.610	10.610	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	0	1.130	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	0	900	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	1.860	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	0	12.000	
---------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

Verzinsliche Wertpapiere

1,6250 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US91282CCB54	USD	0	4.000	
4,7500 % United States of America DL-Notes 2007(37)	US912810PT97	USD	0	2.950	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284R87	USD	1.700	1.700	
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128283Z13	USD	1.700	1.700	
2,5000 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128283V09	USD	1.700	1.700	
2,6250 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284F40	USD	1.700	1.700	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284M90	USD	1.700	1.700	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US912828Y792	USD	1.700	1.700	
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(25)	US9128284Z04	USD	1.700	1.700	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99	USD	0	3.800	
1,3750 % United States of America DL-Notes 2019(26)	US912828YD60	USD	0	380	
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	US912828YB05	USD	0	4.000	
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US91282CAH43	USD	2.000	2.550	
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027	US91282CBB63	USD	2.000	3.000	
0,8750 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US91282CAV37	USD	0	4.000	

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CBZ32	USD	0	4.000	
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031	US91282CBL46	USD	0	1.800	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	6.680	6.680	
----------------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Zertifikate

UBS AG (London Branch) Index Z22.03.22 Index	DE000UBS1EP9	STK	0	1.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	ANT	11.660	67.660	
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1932939488	ANT	0	9.400	
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N.	LU1663839352	ANT	0	6.200	
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	ANT	0	11.500	
InvescoMI US Real Est ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BYM8JD58	ANT	0	76.000	
InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y ETF Regist.Shs EUR Dis.Hed.o.N.	IE00BF2FN869	ANT	0	32.000	
iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	ANT	202.000	520.000	
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgd oN	IE00BDFK1573	ANT	273.000	350.000	
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	ANT	0	140.000	
iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N	IE00BGPP6473	ANT	0	690.000	
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	ANT	0	680.000	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	ANT	0	685.000	
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	ANT	0	499.000	
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783	ANT	120.000	120.000	
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN	LU1829221024	ANT	0	23.000	
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N.	LU0464245819	ANT	8.750	33.000	
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	0	6.000	

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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, S+P 500)

EUR

1.979,15

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

5.816,09

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)

EUR

14.903,85

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

JPY/EUR

EUR

1.457

USD/EUR

EUR

130.162

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 ESG Income Opportunities I

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		7.613,74	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		62.569,66	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.545,13	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		161.336,34	1,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		7.118,26	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		17.712,57	0,13
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.142,06	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-11.836,90	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		244.916,75	1,74
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.671,72	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-83.127,57	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-83.127,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.407,63	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.847,35	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.005,63	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-3.546,43		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.843,49		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.302,69		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.140,48		
Summe der Aufwendungen	EUR		-94.059,90	-0,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		150.856,86	1,07
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.449.907,92	17,37
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.284.216,05	-23,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-834.308,13	-5,91

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-683.451,27	-4,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-919.704,01	-6,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-292.118,54	-2,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.211.822,55	-8,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.895.273,82	-13,43

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 15.458.094,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -91.073,87
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -737.808,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	257.765,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-995.574,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -49.308,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -1.895.273,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-919.704,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-292.118,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 12.684.629,45

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities I**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.663.359,69	11,79
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	17.359,85	0,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-683.451,27	-4,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.329.451,11	16,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.381.247,66	9,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.381.247,66	9,79
III. Gesamtausschüttung	EUR	282.112,03	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	282.112,03	2,00

*) 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 ESG Income Opportunities I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	149.405	EUR	15.458.094,29	EUR	103,46
2022	Stück	141.056	EUR	12.684.629,45	EUR	89,93

*) Auflegedatum 01.06.2021

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities R

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	29.056,07	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	238.689,41	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.889,26	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	615.486,92	1,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	27.145,68	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	67.567,77	0,13
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.358,40	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-45.152,35	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	934.324,35	1,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-10.233,17	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-425.769,08	-0,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-425.769,08		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.654,65	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.454,13	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	1.630,04	0,00
- Depotgebühren	EUR	-13.718,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	28.522,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.173,86		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-8.204,49		
Summe der Aufwendungen		EUR	-463.481,00	-0,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	470.843,35	0,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.343.039,62	17,33
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.526.337,30	-23,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.183.297,68	-5,90

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.712.454,33	-5,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.874.726,95	-7,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-874.148,80	-1,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.748.875,75	-8,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.461.330,08	-13,84

Entwicklung des Sondervermögens

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 61.746.083,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -355.833,35
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -5.374.924,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.099.367,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.474.292,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -219.876,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -7.461.330,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.874.726,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-874.148,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 48.334.118,99

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities R**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.174.240,89	11,44
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-547,00	-0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.712.454,33	-5,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.887.242,22	16,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.095.725,42	9,44
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.095.725,42	9,44
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.078.515,47	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.078.515,47	2,00

*) 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 ESG Income Opportunities R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021 *)	Stück	597.506	EUR	61.746.083,70	EUR 103,34
2022	Stück	539.258	EUR	48.334.118,99	EUR 89,63

*) Auflagdatum 01.06.2021

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities S

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		5.147,90	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		42.299,02	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		1.044,50	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		109.078,25	1,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.811,78	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		11.976,39	0,13
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-772,18	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-8.002,20	-0,08
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		165.583,47	1,74
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.501,68	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-40.859,41	-0,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-40.859,41		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.493,03	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-877,15	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-9.675,68	-0,10
- Depotgebühren	EUR	-1.862,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.992,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.820,07		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.150,99		
Summe der Aufwendungen	EUR		-55.406,95	-0,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		110.176,52	1,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.656.828,53	17,37
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.220.778,22	-23,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-563.949,70	-5,92

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities S

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-453.773,17	-4,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-418.437,01	-4,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-269.141,44	-2,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-687.578,45	-7,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.141.351,62	-11,97

Entwicklung des Sondervermögens

				2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 7.805.678,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -56.553,03
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 1.869.756,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.018.462,04		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-148.705,80		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 97.236,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR -1.141.351,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-418.437,01		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-269.141,44		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 8.574.765,99

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities S**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.121.348,51	11,75
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	469,01	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-453.773,17	-4,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.574.652,68	16,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	930.611,92	9,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	930.611,92	9,75
III. Gesamtausschüttung	EUR	190.736,59	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	190.736,59	2,00

*) 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 ESG Income Opportunities S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	Stück	75.404	EUR	7.805.678,15	EUR	103,52
2022	Stück	95.368	EUR	8.574.765,99	EUR	89,91

*) Auflegedatum 01.06.2021

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

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

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	41.817,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	343.558,10
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	8.478,89
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	885.901,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	39.075,73
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	97.256,73
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6.272,65
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-64.991,46
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.344.824,57
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14.406,57
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-549.756,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-549.756,06	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-29.555,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.178,64
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.051,27
- Depotgebühren	EUR	-19.128,40	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	28.373,75	
- Sonstige Kosten	EUR	-18.296,62	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-11.495,96	
Summe der Aufwendungen		EUR	-612.947,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	731.876,73
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	13.449.776,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-18.031.331,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-4.581.555,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-5.212.867,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.435.408,78

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.648.276,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.497.955,53

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	85.009.856,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-503.460,25
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-4.242.977,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.375.595,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.618.572,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-171.948,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-10.497.955,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.212.867,97	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.435.408,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	69.593.514,43

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 2,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Castell Global ESG Income Opportunities I	250.000	2,00	0,840	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Castell Global ESG Income Opportunities R	keine	2,00	1,040	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Castell Global ESG Income Opportunities S	keine	2,00	0,840	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **18.311.114,85**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **96,99**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **1,80**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.06.2021 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	0,53 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,18 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,79 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,60**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Global Aggregate Total Return (USD) (Bloomberg: I03351US INDEX)	50,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	50,00 %

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Castell Global ESG Income Opportunities I

Anteilwert	EUR	89,93
Ausgabepreis	EUR	91,73
Rücknahmepreis	EUR	89,93
Anzahl Anteile	STK	141.056

Castell Global ESG Income Opportunities R

Anteilwert	EUR	89,63
Ausgabepreis	EUR	91,42
Rücknahmepreis	EUR	89,63
Anzahl Anteile	STK	539.258

Castell Global ESG Income Opportunities S

Anteilwert	EUR	89,91
Ausgabepreis	EUR	91,71
Rücknahmepreis	EUR	89,91
Anzahl Anteile	STK	95.368

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.

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Castell Global ESG Income Opportunities I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,91 %

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.

Castell Global ESG Income Opportunities R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,10 %

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.

Castell Global ESG Income Opportunities S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,90 %

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 ESG Income Opportunities

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.

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

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

Castell Concept P-22 Inhaber-Anteile I	DE000A2PMXX1	1,150
--	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	LU2300294589	0,250
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	0,250
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	0,070
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65	0,170
Xtr.MSCI EM Lat. Am. ESG Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292108619	0,450

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	0,200
DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1932939488	0,750
DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N.	LU1663839352	0,600
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	0,800
InvescoMI US Real Est ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BYM8JD58	0,140
InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y ETF Regist.Shs EUR Dis.Hed.o.N.	IE00BF2FN869	0,100

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	IE00BH4G7D40	0,170
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgd oN	IE00BDFK1573	0,100
iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3N12	0,180
iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N	IE00BGPP6473	0,100
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697	0,100
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	0,100
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	0,350
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783	0,120
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN	LU1829221024	0,220
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N.	LU0464245819	0,480
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	0,010

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Castell Global ESG Income Opportunities I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Castell Global ESG Income Opportunities R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Castell Global ESG Income Opportunities S

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 68.229,57

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.

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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>.

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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 ESG Income Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900GFB37VHH5FH091

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 0 % 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.

Die Mindestausschlüsse (insbes. den Kohleausschlusskriterien) lassen sich wie folgt zuordnen:

Klimaschutz: Durch den Ausschluss von Firmen mit signifikanten Umsatzanteilen im Kohleabbau werden Investitionen mit hohen CO₂-Ausstößen begrenzt.

Anpassung an den Klimawandel: Durch die Berücksichtigung der Kohleausschlusskriterien werden Investitionen in Unternehmen mit besonders hohen Umsatzanteilen im Kohleabbau ausgeschlossen.

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.

Zusätzlich wandte der Fonds 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 16,2799
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,46%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 73,63%
(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 8,86%
(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 13,18%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,37%
(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?

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 %

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?

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
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	Financials	4,30	Irland
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	3,39	USA
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	3,39	USA
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(25)	Governments	3,39	USA
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	n.a.	3,29	Irland
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	n.a.	2,89	Irland
2,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24)	Governments	2,83	USA
UBS Lux BF-Asia Flexible (USD) Actions Nom. FA1-acc.USD o.N.	n.a.	2,30	Luxemburg
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	Governments	2,26	USA
Castell Concept P-22 Inhaber-Anteile I	n.a.	2,06	Deutschland
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027	Governments	1,98	USA
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. oN	n.a.	1,83	Luxemburg
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	Governments	1,69	USA
0,8750 % United States of America DL-Notes 2020(30)	Governments	1,53	USA
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	Governments	1,16	andere Instit. der EU



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.

Der 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.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2022 zu 18,76% in Aktien, zu 62,44% in Renten, zu 11,47% in Fondsanteilen und zu 4,32% in Zertifikaten investiert. Den Rest bildeten Futures und liquide Mittel.



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

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

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

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.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren Financials (20,53%), Information Technology (19,03%), Health Care (13,72%) und Consumer Discretionary (10,51%).

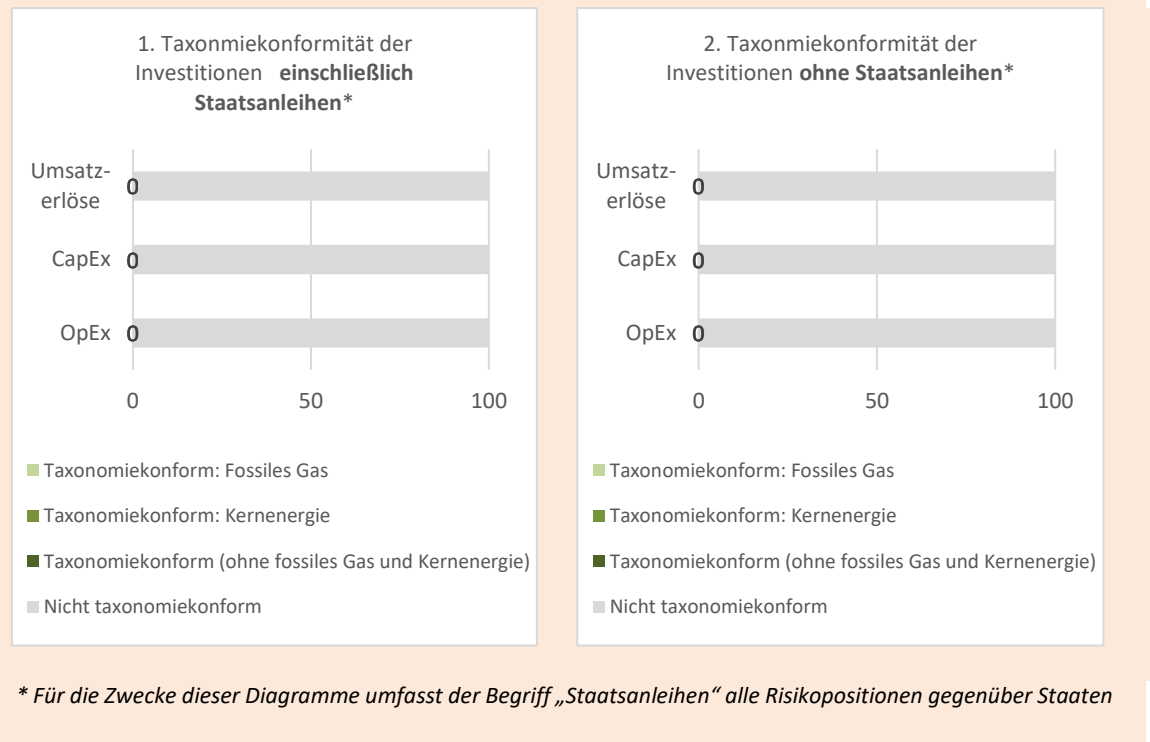
Die Investition in Renten erfolgte überwiegend in den Sektoren Governments (67,71%) und Corporates (13,57%).

Die Zuordnung der Investitionen zu MCSI-Sektoren ist für Fondsanteile nicht darstellbar.

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

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

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.

● **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?

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

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



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

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

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

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

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

einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

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

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

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities**

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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 12. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S*	1. Juni 2021
Anteilklasse R	1. Juni 2021
Anteilklasse I	1. Juni 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit 2 %
Anteilklasse R	derzeit 2 %
Anteilklasse I	derzeit 2 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 250.000

Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse S	derzeit 0,84 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,84 % p.a.

Verwahrstellenvergütung***

Anteilklasse S	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,025 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,025 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S, R und I	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 3%.
-------------------------	---

Währung

Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2QK5X / DE000A2QK5X2
Anteilklasse R	A2QK5Y / DE000A2QK5Y0
Anteilklasse I	A2QK5W / DE000A2QK5W4

*nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

** Unterliegt einer volumenabhängigen Staffelung

***Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

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

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG

Postanschrift:

Marktplatz 1
97070 Würzburg

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