

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Castell Global ESG Income Opportunities

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



FÜRSTLICH CASTELL'SCHE
BANK

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Dezember 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2021 | % Anteil |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | Kurswert | Fondsvermögen |
| Renten | 24.569.066,87 | 28,90 |
| Aktien | 12.116.366,06 | 14,25 |
| Fondsanteile | 38.233.044,24 | 44,97 |
| Zertifikate | 4.311.200,00 | 5,07 |
| Optionen | 563.486,08 | 0,66 |
| Futures | 92.296,84 | 0,11 |
| DTG | 28.991,39 | 0,03 |
| Bankguthaben | 5.153.390,75 | 6,06 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 224.572,56 | 0,26 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -282.558,65 | -0,33 |
| Fondsvermögen | 85.009.856,14 | 100,00 |

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Ein außergewöhnliches Jahr 2021 liegt hinter uns. Die Fortsetzung der Jahrhundert-Pandemie, die Vereidigung des neuen US-Präsidenten Biden nach besorgniserregenden Unruhen, die im Angriff auf das Kapitol in Washington gipfelten, das Ende der Ära Merkel in Deutschland sowie politische Scharmützel in China und durch Russland sorgten für Schlagzeilen im vergangenen Kalenderjahr.

An den internationalen Finanzmärkten blicken wir auf ein erfreuliches Aktienjahr, begleitet von leichten Zinsanstiegen und damit rückläufigen Rentenmärkten zurück. Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Jahresverlauf, mit kurzfristigen Verschnaufpausen, kontinuierlich freundlich. Insbesondere Aktien aus den USA konnten dabei deutliche Wertzuwächse erzielen, was vor allem der erfreulichen Entwicklungen großer Unternehmen zu verdanken war. Europäische Aktien zeigten sich ebenfalls fest. Sowohl in den USA als auch in Europa zogen die Unternehmensgewinne im Jahr 2021 deutlich an und übertrafen Quartal für Quartal die Analystenprognosen. Aktien aus Schwellenländern litten ab dem zweiten Quartal einmal mehr unter den Entwicklungen in China, wo Präsident Xi mit politischen Eingriffen Unternehmen aus verschiedenen Sektoren (z.B. Informationstechnologie, Bildung/Schule und Erziehung) in die Knie zwang. Kräftige Kursverluste in diesen Segmenten, einhergehend mit der im zweiten Halbjahr aufflammenden Immobilienkrise, belasteten das Schwergewicht unter den Schwellenländern und sorgten damit für eine unterdurchschnittlichen Entwicklung von Aktien aus Schwellenländern.

Die internationalen Kreditmärkte lagen im Spannungsfeld zwischen der Belastung durch steigende Zinsen bei Staatsanleihen und der Unterstützung durch stabile Kreditaufschläge, dank der erfreulichen Geschäftsentwicklungen der Unternehmen. Entsprechend konnten sich Unternehmens- und hochverzinsliche Anleihen dem negativen Trend an den Staatsanleihemärkten zumindest teilweise entziehen. Staatsanleihen litten unter steigenden Zinsen im Zuge steigender Inflationsdaten in der zweiten Jahreshälfte, die ein Ende der expansiven Geldpolitik der internationalen Notenbanken einläuteten.

Neue Varianten des Corona-Virus führten erneut zu temporären Beeinträchtigungen im Alltagsleben und damit zu Umsatzeinbußen bei Unternehmen aus Freizeit, Touristik und Hotel & Restaurants. Allerdings gelang es einen „Lockdown“, wie im Jahr 2020, zu vermeiden, wodurch die Konjunktur ihre kräftige Erholung aus dem Vorjahr auch im Berichtszeitraum fortsetzen konnte.

Der Goldpreis tendierte schwächer und konnte lediglich in Euro, dank der Währungsgewinne aus dem stärkeren US-Dollar, scheitern. Auf der Währungsseite zeigte sich der Euro gegenüber internationalen Fremdwährungen überwiegend schwächer.

Im Fonds wurde die Aktienquote im Berichtszeitraum, unter Einrechnung der Investmentanteile auf Aktien sowie Derivatepositionen auf Aktien, zwischen ca. 30% und 40% gesteuert. US-Titel bildeten auf der Aktienseite den Schwerpunkt der Anlagen. Auf der Rentenseite wurden nahezu ausschließlich US-Anleihen und via ETFs Anleihen aus asiatischen Schwellenländern gehalten. Währungsrisiken im US-Dollar wurden über weite Strecken des Berichtszeitraumes durch den Einsatz von Derivaten teilweise abgesichert. Der Fonds profitierte von der überwiegend erhöhten Aktienpositionierung sowie der Fokussierung auf US-Aktien.

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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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 verkauften Devisen auf Termin.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juni 2021 bis 31. Dezember 2021).¹

| | |
|-----------------|---------|
| Anteilklasse I: | +3,46 % |
| Anteilklasse R: | +3,34 % |
| Anteilklasse S: | +3,52 % |

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 1. Juni 2021 wurde das OGAW-Sondervermögen Castell Generationenfonds von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, übertragen

Das Sondervermögen „Castell Generationenfonds“ wurde zum 1. Juni 2021 gemäß § 181 Abs. 2 KAGB in Verbindung mit § 1 Abs. 19 Nr. 37 Buchstabe b) des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) im Wege der Verschmelzung durch Neugründung auf das von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH neu zu gründendes OGAW Sondervermögen „Castell Global ESG Income Opportunities“ verschmolzen.

Das Sondervermögen „Castell VV Defensiv“ wurde zum 1. September 2021 (Übertragungstichtag: 31. August 2021) gemäß § 1 Abs. 19 Nr. 37 Buchstabe a) des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) auf das OGAW Sondervermögen „Castell Global ESG Income Opportunities“ verschmolzen.

Zum 3. Dezember 2021 wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BABen) für das OGAW-Sondervermögen geändert.

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.

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 31.12.2021

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 85.292.414,79 | 100,33 |
| 1. Aktien | 11.277.665,45 | 13,27 |
| Bundesrep. Deutschland | 2.203.773,20 | 2,59 |
| Dänemark | 494.204,03 | 0,58 |
| Frankreich | 1.397.281,80 | 1,64 |
| Großbritannien | 585.999,16 | 0,69 |
| Kaimaninseln | 86.842,01 | 0,10 |
| Österreich | 193.675,00 | 0,23 |
| Schweiz | 530.640,90 | 0,62 |
| Taiwan | 150.923,57 | 0,18 |
| USA | 5.634.325,78 | 6,63 |
| 2. Anleihen | 24.569.066,87 | 28,90 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 337.475,87 | 0,40 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 20.537.785,13 | 24,16 |
| >= 10 Jahre | 3.693.805,87 | 4,35 |
| 3. Zertifikate | 4.311.200,00 | 5,07 |
| EUR | 4.311.200,00 | 5,07 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 838.700,61 | 0,99 |
| CHF | 838.700,61 | 0,99 |
| 5. Investmentanteile | 38.233.044,24 | 44,97 |
| EUR | 24.969.944,60 | 29,37 |
| USD | 13.263.099,64 | 15,60 |
| 6. Derivate | 684.774,31 | 0,81 |
| 7. Bankguthaben | 5.153.390,75 | 6,06 |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände | 224.572,56 | 0,26 |

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities**

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| II. Verbindlichkeiten | -282.558,65 | -0,33 |
| III. Fondsvermögen | 85.009.856,14 | 100,00 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 79.229.677,17 | 93,20 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 16.295.966,06 | 19,17 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 11.277.665,45 | 13,27 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -, 10 | CH0038863350 | | STK | 4.310 | 810 | 0 CHF | 127,440 | 530.640,90 | 0,62 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | | STK | 5.000 | 0 | 0 DKK | 735,000 | 494.204,03 | 0,58 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 380 | 380 | 0 EUR | 207,650 | 78.907,00 | 0,09 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 4.000 | 0 | 0 EUR | 61,780 | 247.120,00 | 0,29 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 2.172 | 0 | 0 EUR | 47,000 | 102.084,00 | 0,12 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | | STK | 1.460 | 1.460 | 0 EUR | 60,670 | 88.578,20 | 0,10 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | | STK | 560 | 560 | 0 EUR | 215,700 | 120.792,00 | 0,14 |
| Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N. | DE000DTR0CK8 | | STK | 1.500 | 1.500 | 0 EUR | 32,290 | 48.435,00 | 0,06 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 6.460 | 1.460 | 0 EUR | 56,540 | 365.248,40 | 0,43 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | | STK | 5.870 | 1.870 | 0 EUR | 35,400 | 207.798,00 | 0,24 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000121485 | | STK | 110 | 110 | 0 EUR | 707,800 | 77.858,00 | 0,09 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 400 | 0 | 0 EUR | 730,000 | 292.000,00 | 0,34 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 3.000 | 0 | 0 EUR | 67,590 | 202.770,00 | 0,24 |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000743059 | | STK | 1.640 | 1.640 | 0 EUR | 49,950 | 81.918,00 | 0,10 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 220 | 220 | 0 EUR | 419,800 | 92.356,00 | 0,11 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 730 | 730 | 0 EUR | 124,900 | 91.177,00 | 0,11 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 2.640 | 640 | 0 EUR | 172,840 | 456.297,60 | 0,54 |
| Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07 | GB00B03MLX29 | | STK | 12.000 | 0 | 0 EUR | 19,296 | 231.552,00 | 0,27 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 1.500 | 0 | 0 EUR | 152,680 | 229.020,00 | 0,27 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | | STK | 9.590 | 1.790 | 0 EUR | 65,820 | 631.213,80 | 0,74 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 6.000 | 0 | 0 EUR | 44,900 | 269.400,00 | 0,32 |
| Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N. | AT0000746409 | | STK | 1.130 | 1.130 | 0 EUR | 98,900 | 111.757,00 | 0,13 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | | STK | 7.500 | 1.690 | 1.690 GBP | 39,665 | 354.447,16 | 0,42 |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 | US00287Y1091 | | STK | 1.510 | 1.510 | 0 USD | 135,930 | 181.160,02 | 0,21 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | US01609W1027 | | STK | 800 | 800 | 0 USD | 122,990 | 86.842,01 | 0,10 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | | STK | 720 | 720 | 0 USD | 226,470 | 143.917,39 | 0,17 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 6.300 | 2.700 | 0 USD | 178,200 | 990.873,79 | 1,17 |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01 | US0605051046 | | STK | 9.930 | 3.930 | 0 USD | 44,530 | 390.276,17 | 0,46 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 1.160 | 1.160 | 0 USD | 299,980 | 307.128,68 | 0,36 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 900 | 0 | 0 USD | 58,780 | 46.691,97 | 0,05 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | | STK | 900 | 0 | 0 USD | 172,310 | 136.874,67 | 0,16 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | | STK | 3.920 | 1.020 | 0 USD | 158,480 | 548.315,62 | 0,65 |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | US5007541064 | | STK | 3.870 | 3.870 | 0 USD | 35,660 | 121.804,24 | 0,14 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | | STK | 900 | 0 | 0 USD | 267,210 | 212.258,61 | 0,25 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 1.580 | 680 | 0 USD | 339,320 | 473.191,17 | 0,56 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | | STK | 2.170 | 1.270 | 0 USD | 167,490 | 320.788,44 | 0,38 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | | STK | 650 | 650 | 0 USD | 191,880 | 110.081,20 | 0,13 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 3.400 | 2.500 | 0 USD | 162,770 | 488.453,66 | 0,57 |
| Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001 | US8288061091 | | STK | 1.290 | 1.290 | 0 USD | 160,040 | 182.216,77 | 0,21 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | STK | 1.420 | 1.420 | 0 USD | 120,420 | 150.923,57 | 0,18 |
| United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01 | US9113121068 | | STK | 810 | 810 | 0 USD | 213,900 | 152.920,56 | 0,18 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 2.380 | 1.480 | 0 USD | 217,870 | 457.661,61 | 0,54 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | | STK | 900 | 0 | 0 USD | 143,170 | 113.727,27 | 0,13 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 1.860 | 960 | 0 USD | 155,930 | 255.983,94 | 0,30 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 4.179.600,00 | 4,92 |
| Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold | IE00B579F325 | | STK | 27.000 | 28.200 | 1.200 EUR | 154,800 | 4.179.600,00 | 4,92 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | 838.700,61 | 0,99 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 2.290 | 290 | 0 CHF | 379,100 | 838.700,61 | 0,99 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 24.700.666,87 | 29,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 24.569.066,87 | 28,90 |
| 1,6250 % United States of America DL-Bonds 2021(31) | US91282CCB54 | | USD | 4.000 | 1.000 | 0 % | 101,328 | 3.577.338,92 | 4,21 |
| 4,7500 % United States of America DL-Notes 2007(37) | US912810PT97 | | USD | 2.950 | 750 | 0 % | 141,867 | 3.693.805,87 | 4,35 |
| 2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(28) | US9128284V99 | | USD | 3.800 | 1.000 | 0 % | 109,281 | 3.665.214,03 | 4,31 |
| 1,3750 % United States of America DL-Notes 2019(26) | US912828YD60 | | USD | 380 | 1.000 | 620 % | 100,621 | 337.475,87 | 0,40 |
| 1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29) | US912828YB05 | | USD | 4.000 | 1.000 | 0 % | 101,523 | 3.584.234,35 | 4,22 |
| 0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27) | US91282CAH43 | | USD | 550 | 1.000 | 450 % | 95,457 | 463.383,65 | 0,55 |
| 0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(27) Ser.T-2027 | US91282CBB63 | | USD | 1.000 | 1.000 | 0 % | 95,727 | 844.894,64 | 0,99 |
| 0,8750 % United States of America DL-Notes 2020(30) | US91282CAV37 | | USD | 4.000 | 1.000 | 0 % | 95,156 | 3.359.443,95 | 3,95 |
| 1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28) | US91282CBZ32 | | USD | 4.000 | 1.000 | 0 % | 99,145 | 3.500.248,23 | 4,12 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| 1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031 | US91282CBL46 | | USD | 1.800 | 300 | 0 | % | 97,125 | 1.543.027,36 | 1,82 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 131.600,00 | 0,15 | |
| UBS AG (London Branch) Index Z22.03.22 Index | DE000UBS1EP9 | | STK | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 131,600 | 131.600,00 | 0,15 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 38.233.044,24 | 44,97 | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.484.700,00 | 1,75 | |
| Castell Concept P-22 Inhaber-Anteile I | DE000A2PMXX1 | | ANT | 15.000 | 11.000 | 0 | EUR | 98,980 | 1.484.700,00 | 1,75 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 36.748.344,24 | 43,23 | |
| AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. | LU1681044480 | | ANT | 56.000 | 14.400 | 8.400 | EUR | 37,257 | 2.086.403,20 | 2,45 |
| DWS Inv.-ESG Eur.Small/Mid Cap Act. au Port. TFC EUR Acc. oN | LU1932939488 | | ANT | 9.400 | 3.930 | 1.230 | EUR | 175,310 | 1.647.914,00 | 1,94 |
| Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N. | LU0951203180 | | ANT | 11.500 | 11.500 | 0 | EUR | 24,630 | 283.245,00 | 0,33 |
| InvescoMI2 US-T Bond 7-10Y ETF Regist.Shs EUR Dis.Hed.o.N. | IE00BF2FN869 | | ANT | 32.000 | 32.000 | 0 | EUR | 41,328 | 1.322.496,00 | 1,56 |
| iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN | IE00BH4G7D40 | | ANT | 318.000 | 110.000 | 22.000 | EUR | 5,103 | 1.622.690,40 | 1,91 |
| iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgd oN | IE00BDFK1573 | | ANT | 77.000 | 0 | 0 | EUR | 5,018 | 386.386,00 | 0,45 |
| iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shs EUR DIS.Hgd o.N | IE00BGPP6473 | | ANT | 690.000 | 280.000 | 90.000 | EUR | 5,051 | 3.485.466,00 | 4,10 |
| iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN | IE00BGPP6697 | | ANT | 680.000 | 230.000 | 45.000 | EUR | 5,239 | 3.562.656,00 | 4,19 |
| iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hgd (Dist)oN | IE00BD8PGZ49 | | ANT | 685.000 | 230.000 | 45.000 | EUR | 5,342 | 3.659.270,00 | 4,30 |
| iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N. | IE00BYVJRQ85 | | ANT | 85.000 | 85.000 | 0 | EUR | 8,388 | 712.980,00 | 0,84 |
| M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN | LU1829221024 | | ANT | 23.000 | 0 | 0 | EUR | 57,880 | 1.331.240,00 | 1,57 |
| UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N. | IE00BHXMHQ65 | | ANT | 96.600 | 46.600 | 0 | EUR | 27,880 | 2.693.208,00 | 3,17 |
| Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN | LU1399300455 | | ANT | 6.000 | 10.000 | 4.000 | EUR | 115,215 | 691.290,00 | 0,81 |
| DWS Invest-Asian Bonds Inhaber-Anteile USD TFC o.N. | LU1663839352 | | ANT | 6.200 | 7.400 | 1.200 | USD | 116,110 | 635.376,88 | 0,75 |
| InvescoMI US Real Est ETF Registered Shares Acc o.N. | IE00BYM8JD58 | | ANT | 76.000 | 20.000 | 0 | USD | 27,770 | 1.862.771,40 | 2,19 |
| iShs IV-iShs MSCI EMIMI ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N. | IE00BFNM3N12 | | ANT | 140.000 | 140.000 | 40.000 | USD | 6,489 | 801.818,18 | 0,94 |
| iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN | IE00BYPC1H27 | | ANT | 499.000 | 154.000 | 25.000 | USD | 5,600 | 2.466.416,50 | 2,90 |
| iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. | IE00BHZPJ908 | | ANT | 540.000 | 420.000 | 0 | USD | 8,853 | 4.219.435,13 | 4,96 |
| UBS Lux BF-Full Cyc.As.B.(USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N. | LU0464245819 | | ANT | 24.250 | 5.250 | 1.000 | USD | 153,120 | 3.277.281,55 | 3,86 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 79.229.677,17 | 93,20 | |

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | 684.774,31 | 0,81 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | 563.486,08 | 0,66 |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | EUR | 563.486,08 | 0,66 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | EUR | 563.486,08 | 0,66 |
| UBS AG (London Branch) Call 31.03.31 CMS10Y | CH1104914457 | O | STK | 193 | 0 | 0 | EUR 2.919,617 | 563.486,08 | 0,66 |
| Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 48.262,30 | 0,06 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 48.262,30 | 0,06 |
| FUTURE FTSE 100 INDEX 03.22 ICE | | | 961 | GBP | Anzahl -10 | | | -21.446,44 | -0,03 |
| FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 03.22 CME | | | 352 | USD | Anzahl 22 | | | 69.708,74 | 0,08 |
| Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 44.034,54 | 0,05 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 44.034,54 | 0,05 |
| FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.22 CBOT | | | 362 | USD | -10.300.000 | | | 44.034,54 | 0,05 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | 28.991,39 | 0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | EUR | 28.991,39 | 0,03 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 38,3 Mio. | | OTC | | | | | | 28.991,39 | 0,03 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 5.153.390,75 | 6,06 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 5.153.390,75 | 6,06 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 709.977,76 | | | % 100,000 | 709.977,76 | 0,84 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | DKK | 42.283,57 | | | % 100,000 | 5.686,18 | 0,01 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | NOK | 52.172,04 | | | % 100,000 | 5.229,18 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | AUD | 5.018,51 | | | % 100,000 | 3.213,49 | 0,00 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | CHF | 16.708,50 | | | % 100,000 | 16.141,92 | 0,02 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | GBP | 815.063,99 | | | % 100,000 | 971.123,54 | 1,14 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | HKD | 236,72 | | | % 100,000 | 26,79 | 0,00 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | JPY | 2.216.446,00 | | | % 100,000 | 16.990,30 | 0,02 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | NZD | 5.630,55 | | | % 100,000 | 3.399,68 | 0,00 |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 3.876.674,97 | | | % 100,000 | 3.421.601,91 | 4,02 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 224.572,56 | 0,26 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 135.760,76 | | | 135.760,76 | 0,16 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 3.809,22 | | | 3.809,22 | 0,00 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 7.227,72 | | | 7.227,72 | 0,01 |
| Ansprüche auf Ausschüttung | | | EUR | 77.774,86 | | | 77.774,86 | 0,09 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -282.558,65 | -0,33 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -74.740,66 | | | -74.740,66 | -0,09 |
| Performance Fee | | | EUR | -182.485,61 | | | -182.485,61 | -0,21 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -4.687,55 | | | -4.687,55 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -19.769,32 | | | -19.769,32 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -836,07 | | | -836,07 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -39,44 | | | -39,44 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 85.009.856,14 | 100,00 1) |
| Castell Global ESG Income Opportunities I | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 103,46 | |
| Ausgabepreis | | | | | | EUR | 105,53 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | EUR | 103,46 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | STK | 149.405 | |
| Castell Global ESG Income Opportunities R | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 103,34 | |
| Ausgabepreis | | | | | | EUR | 105,41 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | EUR | 103,34 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | STK | 597.506 | |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| Castell Global ESG Income Opportunities S | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 103,52 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 105,59 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 103,52 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 75.404 | |

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 30.12.2021 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,5617000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 1,0351000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4362000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8393000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,8376000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 130,4536000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 9,9771000 | = 1 EUR (EUR) |
| NZD | (NZD) | 1,6562000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1330000 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

O Organisiertes Markt

b) Terminbörsen

352 Chicago - CME Globex
 362 Chicago Board of Trade
 961 London - ICE Fut. Europe

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

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-------|-------|--|
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | STK | 830 | 830 | |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 1.820 | 1.820 | |

Zertifikate

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-------|--------|--|
| DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver | DE000A1E0HS6 | STK | 2.600 | 2.600 | |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | STK | 0 | 63.000 | |

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---------|---------|--|
| iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN | IE00BMDFDY08 | ANT | 106.000 | 106.000 | |
| iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. | IE00BKLC5874 | ANT | 112.000 | 112.000 | |
| iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N. | IE00BHZPJ783 | ANT | 44.750 | 44.750 | |
| Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N. | IE00BLNMYC90 | ANT | 25.800 | 57.800 | |

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 | | | 7.676,36 |
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): FTSE 100) | | EUR | | | 818,98 |

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 |
|---|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Zinsterminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.) | | EUR | | | 25.026,04 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | | EUR | | | 62.457 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | | EUR | | | 30.230 |

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 01.06.2021 bis 31.12.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 16.496,10 | 0,12 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 21.577,14 | 0,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 99,91 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 41.967,72 | 0,28 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -4.051,44 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 51,36 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 76.140,79 | 0,51 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -63,68 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -83.606,69 | -0,56 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -83.606,69 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1.459,46 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.475,81 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -53.070,08 | -0,36 |
| - Depotgebühren | EUR | -88,63 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -50.167,84 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -2.813,61 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -2.324,02 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -139.675,74 | -0,94 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -63.534,94 | -0,43 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 324.279,98 | 2,17 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -460.845,73 | -3,08 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -136.565,75 | -0,91 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 681.909,06 | 4,56 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -148.561,53 | -0,99 |

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities I

| | | | |
|--|-----|------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 533.347,53 | 3,57 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 333.246,84 | 2,23 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | | 2021 |
|---|-----|--------------|--|--------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | | EUR 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | | EUR 15.113.998,42 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 6.208.016,95 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -349.048,91 | | |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 9.255.030,38 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | | EUR 10.849,03 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 333.246,84 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 681.909,06 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -148.561,53 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | | | EUR 15.458.094,29 |

**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 | 108.030,21 | 0,72 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -200.100,69 | -1,34 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 308.130,90 | 2,06 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 18.387,34 | 0,12 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 18.387,34 | 0,12 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 89.642,87 | 0,60 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 89.642,87 | 0,60 |

*) 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

Castell Global ESG Income Opportunities I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|---------|---|---------------|--|--------|
| 2021 *) | Stück | 149.405 | EUR | 15.458.094,29 | EUR | 103,46 |

*) Auflegedatum 01.06.2021

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.12.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|---------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 65.979,55 | 0,11 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 86.182,67 | 0,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 399,20 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 167.808,82 | 0,28 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -16.205,50 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 205,12 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 304.369,85 | 0,50 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -199,16 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -377.578,02 | -0,63 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -377.578,02 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -5.835,42 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -6.405,65 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -242.496,76 | -0,41 |
| - Depotgebühren | EUR | -276,15 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -231.539,13 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -10.681,49 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -8.791,15 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -632.515,01 | -1,06 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -328.145,16 | -0,56 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 1.295.751,21 | 2,17 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -1.841.057,44 | -3,08 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -545.306,23 | -0,91 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 2.180.453,91 | 3,65 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -568.941,63 | -0,95 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 1.611.512,28 | 2,70 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities R

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR **738.060,89** 1,23

Entwicklung des Sondervermögens

2021

| | EUR | | EUR |
|--|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 60.925.968,78 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 4.654.710,84 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -4.933.325,92 | |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 61.204.583,86 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 82.054,03 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | 738.060,89 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.180.453,91 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -568.941,63 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | | 61.746.083,70 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 357.897,47 | 0,59 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -873.451,39 | -1,47 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 1.231.348,86 | 2,06 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | -606,08 | -0,01 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | -606,08 | -0,01 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 358.503,55 | 0,60 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 358.503,55 | 0,60 |

*) 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**

**Castell Global ESG Income Opportunities R
Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|---------|---|---------------|--|--------|
| 2021 *) | Stück | 597.506 | EUR | 61.746.083,70 | EUR | 103,34 |

*) Auflagedatum 01.06.2021

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.12.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 8.341,01 | 0,11 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 10.908,70 | 0,14 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 50,53 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 21.213,95 | 0,28 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -2.048,58 | -0,03 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 25,96 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 38.491,57 | 0,50 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -80,05 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -57.054,68 | -0,75 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -57.054,68 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1.050,95 | -0,01 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -1.185,55 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -7.843,28 | -0,10 |
| - Depotgebühren | EUR | -111,49 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -5.582,77 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -2.149,03 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.802,54 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -67.214,52 | -0,88 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -28.722,95 | -0,38 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 157.187,27 | 2,08 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -226.220,20 | -3,00 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -69.032,93 | -0,92 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 851.453,82 | 11,29 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -243.830,17 | -3,23 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 607.623,65 | 8,06 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities S

VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres EUR 509.867,78 6,76

Entwicklung des Sondervermögens

2021

| | | EUR | |
|---|---|-----|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 0,00 |
| 1. | Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. | Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. | Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 7.299.003,03 |
| a) | Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.481.336,83 |
| b) | Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -5.589.739,34 |
| c) | Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 10.407.405,54 |
| 4. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -3.192,66 |
| 5. | Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 509.867,78 |
| | davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 851.453,82 |
| | davon nicht realisierte Verluste | EUR | -243.830,17 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 7.805.678,15 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|-----|------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 56.923,86 | 0,75 |
| 1. | Vortrag aus Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -97.755,87 | -1,30 |
| 3. | Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 154.679,73 | 2,05 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 370,83 | 0,00 |
| 1. | Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 370,83 | 0,00 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 56.553,03 | 0,75 |
| 1. | Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Endausschüttung | EUR | 56.553,03 | 0,75 |

*) 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

Castell Global ESG Income Opportunities S Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|--------|---|--------------|--|--------|
| 2021 *) | Stück | 75.404 | EUR | 7.805.678,15 | EUR | 103,52 |

*) Auflegedatum 01.06.2021

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.12.2021

| | | | insgesamt |
|---|-----|-------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 90.816,66 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 118.668,51 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 549,64 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 230.990,49 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -22.305,53 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 282,44 |
| Summe der Erträge | | EUR | 419.002,21 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -342,90 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -518.239,39 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -518.239,39 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -8.345,83 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -9.067,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -303.410,12 |
| - Depotgebühren | EUR | -476,27 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -287.289,73 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -15.644,12 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -839.405,26 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -420.403,05 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 1.777.218,47 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -2.528.123,38 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -750.904,91 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | -1.171.307,96 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 3.713.816,79 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -961.333,33 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 2.752.483,46 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 1.581.175,50 |

Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities

| Entwicklung des Sondervermögens | | | 2021 |
|--|-----|----------------|--------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | | EUR 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR 83.338.970,23 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 13.344.064,62 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -10.872.114,17 | |
| c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden | EUR | 80.867.019,78 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR 89.710,40 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | | EUR 1.581.175,51 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 3.713.816,79 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -961.333,33 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | | EUR 85.009.856,14 |

**Jahresbericht
Castell Global ESG Income Opportunities**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, 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 **51.142.660,77**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,20

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,81

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

0,00 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,01 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,78 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,52

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Barclays Capital Global Aggregate TotalReturn (FactSet: LHMN0038)

50,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

50,00 %

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Castell Global ESG Income Opportunities I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 103,46 |
| Ausgabepreis | EUR | 105,53 |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,46 |
| Anzahl Anteile | STK | 149.405 |

Castell Global ESG Income Opportunities R

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 103,34 |
| Ausgabepreis | EUR | 105,41 |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,34 |
| Anzahl Anteile | STK | 597.506 |

Castell Global ESG Income Opportunities S

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 103,52 |
| Ausgabepreis | EUR | 105,59 |
| Rücknahmepreis | EUR | 103,52 |
| Anzahl Anteile | STK | 75.404 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Rumpfgeschäftsjahr 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,55 %

Castell Global ESG Income Opportunities R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,53 %

Castell Global ESG Income Opportunities S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,55 %

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-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 |
| 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 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. | IE00BH2PJ908 | 0,070 |
| M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. oN | LU1829221024 | 0,220 |
| UBS Lux BF-Full Cyc.As.B.(USD) Actions Nom. I-A1-acc.USD o.N. | LU0464245819 | 0,540 |

Jahresbericht

Castell Global ESG Income Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|--|--------------|-------|
| UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N. | IE00BHXMHQ65 | 0,170 |
| Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN | LU1399300455 | 0,010 |

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

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN | IE00BMDFDY08 | 0,550 |
| iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. | IE00BKLC5874 | 0,500 |
| iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N. | IE00BHZPJ783 | 0,120 |
| Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N. | IE00BLNMYC90 | 0,150 |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Castell Global ESG Income Opportunities I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

Castell Global ESG Income Opportunities R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

Castell Global ESG Income Opportunities S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 14.056,91

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr 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 | 67,4 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 59,3 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,1 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 737 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 7,8 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 6,6 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,2 |

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.

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend Offenlegungs-Verordnung) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

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 Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht Castell Global ESG Income Opportunities

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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 % |

Erwerbsbeschränkungen

| | |
|--------------------|--|
| Anteilklasse S | nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen |
| Anteilklasse R & I | keine |

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 | 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% |
| Anteilklasse R | |
| Anteilklasse I | |

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 |

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG

Hausanschrift:

Marktplatz 1
97070 Würzburg

Telefon (0931) 3083-0
Telefax (0931) 3093-995980
www.castell-bank.de