

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Castell Global Opportunities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	179.502.352,72	100,11
1. Aktien	82.896.977,90	46,23
Belgien	1.910.988,00	1,07
Bundesrep. Deutschland	9.603.344,00	5,36
Canada	533.944,17	0,30
Finnland	1.891.500,00	1,05
Frankreich	8.000.233,00	4,46
Großbritannien	5.198.972,91	2,90
Irland	1.942.283,38	1,08
Italien	3.993.899,50	2,23
Japan	3.182.079,25	1,77
Niederlande	2.889.920,00	1,61
Schweiz	2.195.889,13	1,22
Spanien	1.036.038,00	0,58
USA	40.517.886,56	22,60
2. Anleihen	43.073.972,00	24,02
< 1 Jahr	3.918.483,00	2,19
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.703.606,50	7,09
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	26.451.882,50	14,75
3. Zertifikate	10.783.600,00	6,01
EUR	10.783.600,00	6,01
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.493.961,46	0,83
CHF	1.493.961,46	0,83
5. Investmentanteile	22.078.620,00	12,31
EUR	22.078.620,00	12,31
6. Derivate	62.833,97	0,04
7. Bankguthaben	18.534.364,93	10,34

Halbjahresbericht
Castell Global Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	578.022,46	0,32
II. Verbindlichkeiten	-203.720,17	-0,11
III. Fondsvermögen	179.298.632,55	100,00

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	160.327.131,36	89,42
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	136.333.846,36	76,04
Aktien							EUR	82.887.209,90	46,23
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	5.270	5.270	0	CAD 162,240	533.944,17	0,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	9.100	9.100	0	CHF 96,170	936.988,22	0,52
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	15.000	15.000	0	EUR 59,400	891.000,00	0,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.630	0	0	EUR 344,100	1.593.183,00	0,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.950	0	0	EUR 677,600	1.998.920,00	1,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	35.000	11.080	0	EUR 41,670	1.458.450,00	0,81
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	32.000	32.000	0	EUR 41,860	1.339.520,00	0,75
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	15.400	7.720	0	EUR 75,460	1.162.084,00	0,65
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	26.400	11.660	0	EUR 76,320	2.014.848,00	1,12
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	26.000	52.000	26.000	EUR 25,170	654.420,00	0,36
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	110.000	23.250	0	EUR 30,970	3.406.700,00	1,90
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	262.000	0	0	EUR 8,056	2.110.672,00	1,18
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	24.000	24.000	0	EUR 17,500	420.000,00	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	63.000	0	65.314	EUR 16,290	1.026.270,00	0,57
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	385.000	139.000	0	EUR 4,892	1.883.227,50	1,05
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	21.800	21.800	0	EUR 87,660	1.910.988,00	1,07
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	150.000	150.000	0	EUR 12,610	1.891.500,00	1,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.980	0	0	EUR 258,150	1.027.437,00	0,57
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.500	7.500	0	EUR 225,800	1.693.500,00	0,94
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	29.700	29.700	0	EUR 48,550	1.441.935,00	0,80
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	46.000	0	0	EUR 30,250	1.391.500,00	0,78
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	130.000	130.000	0	GBP 6,192	940.044,38	0,52
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	817.000	817.000	0	GBP 1,938	1.848.578,19	1,03
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	10.260	0	0	GBP 49,550	593.697,30	0,33
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	2.000.000	2.000.000	0	GBP 0,778	1.816.653,04	1,01
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	102.890	0	0	JPY 1.983,000	1.203.597,68	0,67
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	40.500	0	0	JPY 4.345,000	1.038.078,66	0,58
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	42.750	0	0	JPY 3.729,000	940.402,91	0,52
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	5.000	5.000	0	USD 141,900	604.498,59	0,34
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	31.500	0	0	USD 177,390	4.760.829,00	2,66

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.100	4.100	0	USD 219,390	766.378,97	0,43
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	19.000	6.700	0	USD 85,590	1.385.541,45	0,77
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.600	0	15.900	USD 205,170	978.914,54	0,55
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	60.000	28.150	0	USD 47,320	2.419.016,78	1,35
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	5.100	5.100	7.200	USD 289,720	1.258.900,91	0,70
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	37.700	10.700	0	USD 85,120	2.734.109,23	1,52
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	24.280	0	0	USD 70,750	1.463.585,24	0,82
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	14.100	14.100	0	USD 91,800	1.102.820,14	0,62
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.400	0	0	USD 508,490	1.039.768,25	0,58
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	8.850	0	0	USD 133,330	1.005.342,51	0,56
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	10.000	10.000	0	USD 80,800	688.421,23	0,38
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	8.500	0	4.970	USD 110,870	802.926,64	0,45
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	4.000	0	0	USD 707,750	2.412.030,33	1,35
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	5.700	0	0	USD 289,910	1.407.929,62	0,79
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	2.100	0	0	USD 469,180	839.463,24	0,47
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.700	2.700	0	USD 738,090	1.697.915,14	0,95
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	18.200	3.900	0	USD 497,410	7.713.097,04	4,30
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	7.000	7.000	0	USD 140,860	840.095,42	0,47
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	6.000	0	17.000	USD 157,990	807.651,02	0,45
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	5.170	5.170	0	USD 218,630	963.037,49	0,54
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	8.000	5.230	6.360	USD 159,320	1.085.933,37	0,61
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	9.280	0	0	USD 272,690	2.156.056,23	1,20
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	5.120	0	0	USD 238,260	1.039.355,20	0,58
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.770	0	0	USD 355,050	1.745.453,27	0,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	41.169.075,00	22,96
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	4.050	0	0	% 96,203	3.896.221,50	2,17
3,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CFW8		EUR	2.300	2.300	0	% 103,011	2.369.253,00	1,32
3,1250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1070 v.25(29/30)	DE000CZ45ZU8		EUR	1.800	1.800	0	% 99,822	1.796.796,00	1,00
2,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred MTN 2022(29)	FR001400CEQ3		EUR	2.300	2.300	0	% 99,312	2.284.176,00	1,27
4,1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	DE000A3829D0		EUR	3.000	3.000	0	% 103,358	3.100.740,00	1,73
3,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(29/30)	XS3032045471		EUR	1.800	1.800	0	% 101,064	1.819.152,00	1,01
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A2SCAH1		EUR	5.600	0	0	% 102,547	5.742.632,00	3,20
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	850	0	0	% 101,895	866.107,50	0,48
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5		EUR	3.000	0	0	% 100,530	3.015.900,00	1,68

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	NL0012818504		EUR	4.000	0	0 %	96,261	3.850.440,00	2,15
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	AT0000A1ZGE4		EUR	4.100	0	0 %	96,687	3.964.167,00	2,21
2,6250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	FR0014010MQ4		EUR	800	800	0 %	100,204	801.632,00	0,45
2,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(29/29)	XS3078501338		EUR	700	700	0 %	100,205	701.435,00	0,39
3,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30)	FR001400ZKO6		EUR	3.000	3.000	0 %	100,650	3.019.500,00	1,68
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5		EUR	900	0	0 %	100,287	902.583,00	0,50
3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	DE000A3L69X8		EUR	3.000	3.000	0 %	101,278	3.038.340,00	1,69
Zertifikate							EUR	10.783.600,00	6,01
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	40.000	0	0 EUR	269,590	10.783.600,00	6,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.493.961,46	0,83
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.400	2.430	0 CHF	258,400	1.493.961,46	0,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.904.897,00	1,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.904.897,00	1,06
2,7500 % REWE International Finance BV EO-Notes 2025(25/28)	XS3090081467		EUR	100	100	0 %	100,019	100.019,00	0,06
2,7500 % Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	DE000A4EBMA5		EUR	1.800	1.800	0 %	100,271	1.804.878,00	1,01
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	9.768,00	0,01
Aktien							EUR	9.768,00	0,01
Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom. EO 0,36	ES0111845014		STK	2.200	0	0 EUR	4,440	9.768,00	0,01

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	18.534.364,93	10,34	
Bankguthaben							EUR	18.534.364,93	10,34	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	14.490.932,65			%	100,000	14.490.932,65	8,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	84.339,37			%	100,000	11.304,48	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	48.329,70			%	100,000	4.069,01	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	18.156,86			%	100,000	1.623,22	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	53.062,80			%	100,000	29.635,74	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	66.176,21			%	100,000	41.326,55	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	7.891,98			%	100,000	8.449,66	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	10.477,91			%	100,000	12.236,26	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	27.803,93			%	100,000	3.017,80	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	214.929.150,00			%	100,000	1.267.887,68	0,71
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	102.152,73			%	100,000	52.854,93	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SGD	146,44			%	100,000	97,99	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.064.447,32			%	100,000	2.610.928,96	1,46
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	578.022,46	0,32	
Zinsansprüche			EUR	461.234,11				461.234,11	0,26	
Dividendenansprüche			EUR	73.963,43				73.963,43	0,04	
Quellensteueransprüche			EUR	42.824,92				42.824,92	0,02	

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-203.720,17	-0,11
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,57				-0,57	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-178.454,98				-178.454,98	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.937,95				-14.937,95	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.300,00				-9.300,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.026,67				-1.026,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	179.298.632,55	100,00 1)
Castell Global Opportunities I									
Anteilwert							EUR	127,77	
Ausgabepreis							EUR	130,33	
Rücknahmepreis							EUR	127,77	
Anzahl Anteile							STK	530.322	
Castell Global Opportunities IC									
Anteilwert							EUR	111,80	
Ausgabepreis							EUR	114,04	
Rücknahmepreis							EUR	111,80	
Anzahl Anteile							STK	51.617	
Castell Global Opportunities R									
Anteilwert							EUR	101,06	
Ausgabepreis							EUR	103,08	
Rücknahmepreis							EUR	101,06	
Anzahl Anteile							STK	1.046.546	

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

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.

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9327000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4945000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht Castell Global 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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	2.250	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Parts Soc.Nom.(Sp.ADRs)/1 o.N.	US03524A1088	STK	0	25.470	
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	680.000	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	20.750	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	24.420	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	15.090	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	32.900	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	14.850	
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	0	55.800	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	6.130	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	5.880	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	42.330	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	0	8.610	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	8.850	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	37.360	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	0	3.180	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	IE00BDHDP44	EUR	0	900	
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(28)	DE000A2LQSH4	EUR	0	3.100	
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	DE000A30V9M4	EUR	0	1.700	
0,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H321 v.18(25)	XS1883355601	EUR	0	3.000	
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018	EUR	0	3.000	
0,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	ES0000012I08	EUR	0	3.400	
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5	EUR	0	3.000	

Halbjahresbericht Castell Global 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
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	128.314	128.314	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6	EUR	0	600	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	XS2443921056	EUR	0	1.200	
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194	EUR	0	1.700	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-A MSCI EU.SM.C.ESG BTUE Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681041544	ANT	0	39.000	
Fidelity Fds-Asia Equity ESG Reg. Shares Y Dis. EUR o.N.	LU0951203347	ANT	0	70.000	
iShsIV-MSCI Jap.ESG.Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ346	ANT	0	1.300.000	
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. I USD Acc. oN	LU2648078678	ANT	0	300.000	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	34.000	51.000	
Xtr.MSCI Europe Util.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104899	ANT	0	19.500	

**Halbjahresbericht
Castell Global 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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

EUR

2.393

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Castell Global Opportunities**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Sonstige Angaben

Castell Global Opportunities I

Anteilwert	EUR	127,77
Ausgabepreis	EUR	130,33
Rücknahmepreis	EUR	127,77
Anzahl Anteile	STK	530.322

Castell Global Opportunities IC

Anteilwert	EUR	111,80
Ausgabepreis	EUR	114,04
Rücknahmepreis	EUR	111,80
Anzahl Anteile	STK	51.617

Castell Global Opportunities R

Anteilwert	EUR	101,06
Ausgabepreis	EUR	103,08
Rücknahmepreis	EUR	101,06
Anzahl Anteile	STK	1.046.546

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

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

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	2. März 2015
Anteilklasse IC	1. Juni 2021
Anteilklasse R	1. Juni 2021

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 2%
Anteilklasse IC	derzeit 2%
Anteilklasse R	derzeit 2%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 250.000
Anteilklasse IC	EUR 1.000.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,09 % p.a.
Anteilklasse IC	derzeit 0,89 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,29 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I, IC und R	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 4%.
--------------------------	---

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse IC	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse IC	Thesaurierung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A12GDC / DE000A12GDC7
Anteilklasse IC	A2QSF9 / DE000A2QSF98
Anteilklasse R	A2QSF8 / DE000A2QSF80

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht Castell Global Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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