

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Castell Aktien Global

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.432.828,69	100,16
1. Aktien	9.579.267,26	71,43
Belgien	192.852,00	1,44
Bundesrep. Deutschland	986.250,00	7,35
Canada	67.882,85	0,51
Finnland	239.590,00	1,79
Frankreich	997.892,50	7,44
Großbritannien	586.193,51	4,37
Irland	212.826,28	1,59
Italien	365.175,40	2,72
Japan	314.225,32	2,34
Jersey	69.520,00	0,52
Niederlande	354.750,00	2,65
Schweiz	263.836,73	1,97
Spanien	130.320,00	0,97
Südkorea	71.744,59	0,53
USA	4.726.208,08	35,24
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	182.595,29	1,36
CHF	182.595,29	1,36
3. Investmentanteile	2.810.280,00	20,96
EUR	2.810.280,00	20,96
4. Bankguthaben	843.525,97	6,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	17.160,17	0,13
II. Verbindlichkeiten	-22.008,61	-0,16
III. Fondsvermögen	13.410.820,08	100,00

**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	670	670	0	CAD	162,240	67.882,85	0,51
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.100	1.100	0	CHF	96,170	113.262,31	0,84
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	2.550	2.550	0	EUR	59,400	151.470,00	1,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	430	0	0	EUR	344,100	147.963,00	1,10
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	300	0	0	EUR	677,600	203.280,00	1,52
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	5.200	2.930	0	EUR	41,670	216.684,00	1,62
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.600	2.600	0	EUR	41,860	108.836,00	0,81
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.800	980	0	EUR	75,460	135.828,00	1,01
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	3.250	1.750	0	EUR	76,320	248.040,00	1,85
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	JE000BRX98089	STK	4.000	4.000	0	EUR	17,380	69.520,00	0,52
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	3.000	6.350	3.350	EUR	25,170	75.510,00	0,56
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	11.200	2.400	0	EUR	30,970	346.864,00	2,59
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	31.000	7.860	0	EUR	8,056	249.736,00	1,86
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	3.000	3.000	0	EUR	17,500	52.500,00	0,39
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	8.000	3.680	8.300	EUR	16,290	130.320,00	0,97
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	23.600	0	0	EUR	4,892	115.439,40	0,86
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	2.200	2.200	0	EUR	87,660	192.852,00	1,44
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	19.000	19.000	0	EUR	12,610	239.590,00	1,79
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	460	0	0	EUR	258,150	118.749,00	0,89
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	920	920	0	EUR	225,800	207.736,00	1,55
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	3.650	3.650	0	EUR	48,550	177.207,50	1,32
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	4.900	0	0	EUR	30,250	148.225,00	1,11
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	16.000	16.000	0	GBP	6,192	115.697,77	0,86
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	74.000	74.000	0	GBP	1,938	167.435,48	1,25
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	1.470	0	0	GBP	49,550	85.061,89	0,63
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	240.000	240.000	0	GBP	0,778	217.998,37	1,63
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	10.070	0	0	JPY	1.983,000	117.797,93	0,88
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	4.900	0	0	JPY	4.345,000	125.594,70	0,94
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	3.220	0	0	JPY	3.729,000	70.832,69	0,53
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	1.900	0	0	KRW	59.800,000	71.744,59	0,53

**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.000	1.000	0	USD	141,900	120.899,72	0,90
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.800	0	0	USD	177,390	574.322,23	4,28
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	500	500	0	USD	219,390	93.460,85	0,70
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	2.100	740	0	USD	85,590	153.138,79	1,14
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	700	400	2.600	USD	205,170	122.364,32	0,91
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	6.300	3.140	0	USD	47,320	253.996,76	1,89
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	610	610	630	USD	289,720	150.574,42	1,12
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	4.600	1.400	0	USD	85,120	333.604,84	2,49
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	3.700	1.000	0	USD	70,750	223.034,00	1,66
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.750	1.750	0	USD	91,800	136.874,84	1,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	280	0	0	USD	508,490	121.306,30	0,90
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	1.250	0	0	USD	133,330	141.997,53	1,06
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	2.000	2.000	0	USD	80,800	137.684,25	1,03
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	1.000	0	910	USD	110,870	94.461,96	0,70
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	470	100	0	USD	707,750	283.413,56	2,11
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	600	0	0	USD	289,910	148.203,12	1,11
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	190	0	0	USD	469,180	75.951,44	0,57
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	330	330	0	USD	738,090	207.522,96	1,55
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.880	280	0	USD	497,410	796.737,50	5,94
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.100	1.100	0	USD	140,860	132.015,00	0,98
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	700	0	2.500	USD	157,990	94.225,95	0,70
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	630	630	0	USD	218,630	117.352,73	0,88
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.000	880	760	USD	159,320	135.741,67	1,01
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	770	0	0	USD	272,690	178.896,91	1,33
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	500	500	0	USD	238,260	101.499,53	0,76
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	530	0	0	USD	355,050	160.327,60	1,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	182.595,29	1,36
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	660	360	0	CHF	258,400	182.595,29	1,36

**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS Amundi MDAX ESG UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731667	ANT	6.000	6.000	0	EUR	25,080	150.480,00	1,12
Amu.ETF-Amu.S&P 500 Scr.U.ETF Bear.Shs USD Acc. oN	IE000KXCEXR3	ANT	9.000	4.150	3.400	EUR	149,240	1.343.160,00	10,02
Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF Reg.Shs UCITS ETF Acc. oN	IE000LAP5Z18	ANT	80.000	20.000	0	EUR	11,314	905.120,00	6,75
Xtrackers MSCI UK ESG UC.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0292097747	ANT	80.000	0	25.000	EUR	5,144	411.520,00	3,07
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		586.081,47		%	100,000	586.081,47	4,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK		11.719,94		%	100,000	986,73	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK		31.747,92		%	100,000	2.838,26	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD		255,59		%	100,000	142,75	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD		8.476,35		%	100,000	5.293,42	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		2.779,11		%	100,000	2.975,49	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		6.496,29		%	100,000	7.586,47	0,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD		39.960,77		%	100,000	4.337,29	0,03
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY		16.971.655,00		%	100,000	100.117,42	0,75
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		MXN		1.361,38		%	100,000	61,40	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		156.225,66		%	100,000	133.105,27	0,99

**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	1.404,81				EUR	17.160,17	0,13
Dividendenansprüche		EUR	8.700,97					8.700,97	0,06
Quellensteueransprüche		EUR	7.054,39					7.054,39	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten									
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-0,82					-0,82	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-13.143,33					-13.143,33	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR	-864,46					-864,46	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-7.500,00					-7.500,00	-0,06
Veröffentlichungskosten		EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen									
Anteilwert		EUR					EUR	13.410.820,08	100,00 1)
Ausgabepreis		EUR						116,83	
Anteile im Umlauf		STK						119,17	
								114.785	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Castell Aktien Global

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)
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)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1583,6734000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,1718000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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	260
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Parts Soc.Nom.(Sp.ADRs)/1 o.N.	US03524A1088	STK	0	2.690
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	63.000
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	2.700
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	1.960
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	0	3.740
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	2.330
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	0	4.140
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	910
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	400
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	5.060
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	0	740
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	0	900
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	4.210
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	0	320

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	12.620	12.620
-------------------------	--------------	-----	--------	--------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-A MSCI EU.SM.C.ESG BTUE Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681041544	ANT	0	4.250
iShares-MSCI Jap.ESG.Enh.CTB UE Reg. Shs USD Dis. o.N	IE00BHZPJ346	ANT	0	180.000
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	2.000	4.000
Xtr.MSCI Europe Util.Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292104899	ANT	0	2.100

**Halbjahresbericht
Castell Aktien Global**

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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.

Halbjahresbericht Castell Aktien Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	116,83
Ausgabepreis	EUR	119,17
Anteile im Umlauf	STK	114.785

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

Halbjahresbericht Castell Aktien Global

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.

Jahresbericht

Castell Aktien Global

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 Zirlewagen, 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

WKN / ISIN: A2QK49 / DE000A2QK498