



**Kosten**

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	<b>3 % 0 %</b>
---	--------------------

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen werden darf.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

<b>Laufende Kosten</b>	<b>1,14 %</b>
------------------------	---------------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

<p><b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b> Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 10 % (Höchstbetrag) des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5 % p.a. übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des Durchschnittswerts des Investmentvermögens in der Abrechnungsperiode.</p>	Im letzten Geschäftsjahr des Fonds waren dies 0 %. (Näheres siehe Abschnitt „Sondervermögen“ des Verkaufsprospektes)
--	--

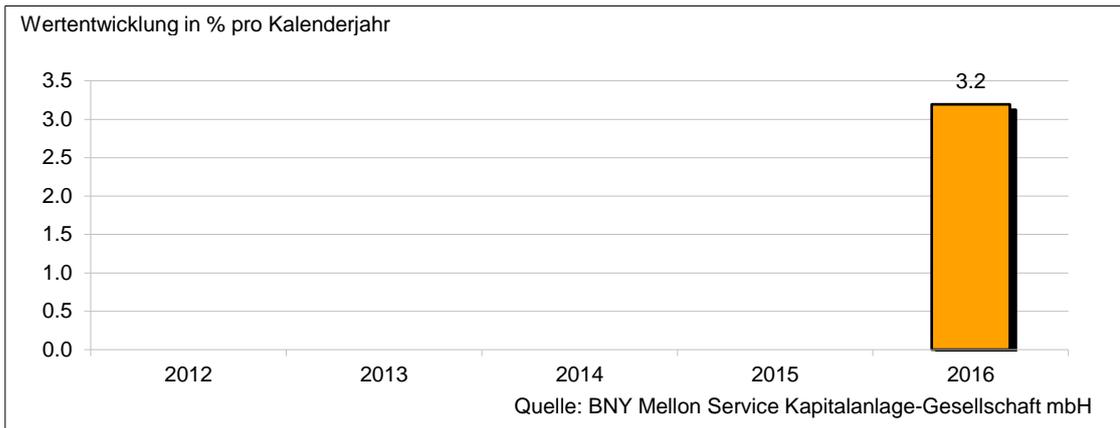
Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie dem Abschnitt "Sondervermögen" des Verkaufsprospekts entnehmen oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31. Mai 2016 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten alle Kosten und sonstigen Zahlungen des Fonds. Ausgenommen hiervon sind die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehenden Kosten (Transaktionskosten) sowie einer eventuellen performanceabhängigen Vergütung.

Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt Kosten des Verkaufsprospektes entnehmen.

**Frühere Wertentwicklung**



**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Der Castell VV Defensiv I wurde im April 2015 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet. Es handelt sich um die Nettowertentwicklung. Das bedeutet, dass bei der Berechnung alle Kosten und Gebühren des Fonds mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages berücksichtigt wurden.**

**Praktische Informationen**

Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main.

Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem **Castell VV Defensiv** finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter <https://www.bnymellon.com/us/en/fonds-fr-privatanleger.jsp>. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Kapitalverwaltungsgesellschaft werden ab dem 18.03.2016 auf unserer Homepage unter <https://www.bnymellon.com/us/en/kag-page.jsp#ir/informationen-f252r-anleger> veröffentlicht. Diese umfassen eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der sonstigen Zuwendungen sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen Ausschuss gibt. Die Beschreibung der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Investmentvermögens vergleichbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. Februar 2017.