







## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>1.009.970,00</b>	<b>0,62</b>
Beiersdorf DE0005200000	Stück	13.000	0	0	77,6900 EUR	1.009.970,00	0,62
<b>Technologie</b>						<b>795.600,00</b>	<b>0,49</b>
SAP DE0007164600	Stück	10.000	0	0	79,5600 EUR	795.600,00	0,49
<b>Telekommunikation</b>						<b>594.200,00</b>	<b>0,36</b>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	40.000	40.000	0	14,8550 EUR	594.200,00	0,36
<b>Versicherungen</b>						<b>1.241.000,00</b>	<b>0,76</b>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	6.000	0	0	149,5500 EUR	897.300,00	0,55
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	2.000	0	0	171,8500 EUR	343.700,00	0,21
<b>Frankreich</b>						<b>1.142.140,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Energie</b>						<b>532.380,00</b>	<b>0,33</b>
Total FR0000120271	Stück	12.000	12.000	0	44,3650 EUR	532.380,00	0,33
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>609.760,00</b>	<b>0,37</b>
Sanofi FR0000120578	Stück	8.000	0	0	76,2200 EUR	609.760,00	0,37
<b>Großbritannien</b>						<b>2.722.527,70</b>	<b>1,66</b>
<b>Energie</b>						<b>567.387,86</b>	<b>0,35</b>
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	24.000	24.000	0	20,1600 GBP	567.387,86	0,35
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>529.352,68</b>	<b>0,32</b>
GlaxoSmithKline GB0009252882	Stück	30.000	0	0	15,0469 GBP	529.352,68	0,32

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>449.604,22</b>	<b>0,27</b>
Burberry Group GB0031743007	Stück	27.000	27.000	0	14,2000 GBP	449.604,22	0,27
<b>Versicherungen</b>						<b>1.176.182,94</b>	<b>0,72</b>
Aviva GB0002162385	Stück	120.000	0	0	4,4870 GBP	631.416,01	0,39
Prudential GB0007099541	Stück	30.000	30.000	0	15,4850 GBP	544.766,93	0,33
<b>Italien</b>						<b>366.480,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Banken</b>						<b>366.480,00</b>	<b>0,22</b>
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	180.000	180.000	0	2,0360 EUR	366.480,00	0,22
<b>Kaimaninseln</b>						<b>9.626,46</b>	<b>0,01</b>
<b>Technologie</b>						<b>9.626,46</b>	<b>0,01</b>
Alibaba Group Holding US01609W1027	Stück	108	0	0	94,9900 USD	9.626,46	0,01
<b>Luxemburg</b>						<b>184.216,76</b>	<b>0,11</b>
<b>Medien</b>						<b>184.216,76</b>	<b>0,11</b>
RTL Group LU0061462528	Stück	2.873	0	0	64,1200 EUR	184.216,76	0,11
<b>Niederlande</b>						<b>2.418.478,42</b>	<b>1,48</b>
<b>Industrie</b>						<b>1.311.928,42</b>	<b>0,80</b>
CNH Industrial NL0010545661	Stück	80.000	0	0	8,0150 EUR	641.200,00	0,39
Koninklijke Philips NL0000009538	Stück	24.828	828	0	27,0150 EUR	670.728,42	0,41

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>681.930,00</b>	<b>0,42</b>
Unilever NL0000009355	Stück	18.000	0	0	37,8850 EUR	681.930,00	0,42
<b>Versicherungen</b>						<b>424.620,00</b>	<b>0,26</b>
AEGON NL0000303709	Stück	90.000	0	0	4,7180 EUR	424.620,00	0,26
<b>Norwegen</b>						<b>541.825,20</b>	<b>0,33</b>
<b>Energie</b>						<b>541.825,20</b>	<b>0,33</b>
StatoilHydro NO0010096985	Stück	34.000	34.000	0	144,5000 NOK	541.825,20	0,33
<b>Schweiz</b>						<b>2.172.739,48</b>	<b>1,33</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>518.172,14</b>	<b>0,32</b>
Novartis NA CH0012005267	Stück	8.000	0	0	69,9500 CHF	518.172,14	0,32
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>827.584,61</b>	<b>0,51</b>
Nestlé NA CH0038863350	Stück	13.000	13.000	0	68,7500 CHF	827.584,61	0,51
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>826.982,73</b>	<b>0,50</b>
Swatch Group CH0012255151	Stück	3.000	3.000	0	297,7000 CHF	826.982,73	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>91.728.650,79</b>	<b>55,98</b>
<b>EUR</b>						<b>57.655.198,31</b>	<b>35,18</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>11.503.025,98</b>	<b>7,02</b>
0,500% Bundesrep.Deutschland 2016(26) DE0001102390	EUR	1.500.000	1.500.000	0	103,2303 %	1.548.455,03	0,95
0,375% Hessen, Land Schatzanw. 2016(26) DE000A1RQCY2	EUR	1.500.000	1.500.000	0	99,6458 %	1.494.687,45	0,91

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,400% Irland EO-Treasury Bonds 2009(25) IE00B4TV0D44	EUR	1.250.000	0	0	138,0090 %	1.725.112,50	1,05
3,400% Irland EO-Treasury Bonds 2014(24) IE00B6X95T99	EUR	1.400.000	0	0	120,9625 %	1.693.475,00	1,03
0,250% Niederlande EO-Anl. 2015(25) NL0011220108	EUR	2.000.000	0	0	100,0350 %	2.000.700,00	1,22
2,875% Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26) PT0TETOE0012	EUR	1.500.000	1.500.000	0	93,9830 %	1.409.745,00	0,86
5,850% Spanien EO-Bonos 2011(22) ES00000123K0	EUR	1.000.000	0	0	126,3400 %	1.263.400,00	0,77
4,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123X3	EUR	300.000	0	700.000	122,4837 %	367.451,00	0,23
<b><i>Pfandbriefe / Kommunalobligationen</i></b>						<b>808.427,33</b>	<b>0,49</b>
0,750% Belfius Bank EO-Cov.MTN 2015(25) BE0002483585	EUR	500.000	0	0	102,3920 %	511.960,13	0,31
0,750% UniCredit EO-Mortg.Cov.MTN 2015(25) IT0005090813	EUR	300.000	0	0	98,8224 %	296.467,20	0,18
<b><i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i></b>						<b>8.945.433,65</b>	<b>5,46</b>
0,250% Bank Nederlandse Gemeenten EO-MTN 2015(25) XS1227748214	EUR	650.000	0	0	99,0543 %	643.853,18	0,39
1,375% Bank of America EO-MTN 2015(25) XS1209863254	EUR	900.000	0	0	100,8619 %	907.757,15	0,55
0,698% Bank of China (HU Branch) EO-MTN 2015(18) XS1253376518	EUR	900.000	0	0	100,4115 %	903.703,50	0,55
2,625% Barclays Bank EO-FLR MTN 2015(20/25) XS1319647068	EUR	800.000	800.000	0	97,9464 %	783.571,44	0,48
0,875% Bank of Tokyo-Mitsubishi EO-MTN 2015(22) XS1200103361	EUR	500.000	0	0	102,0777 %	510.388,25	0,31
4,000% Coöperatieve Rabobank EO-MTN 2012(22) XS0728812495	EUR	150.000	0	0	118,5200 %	177.779,93	0,11
1,250% DVB Bank MTN-IHS 2015(20) XS1310053936	EUR	1.000.000	0	0	101,9738 %	1.019.737,50	0,62

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,125% EC Finance EO-Notes 2014(21) XS1028950704	EUR	700.000	0	0	104,2777 %	729.943,83	0,45
4,000% GBP Eurobond Finance EO-MT LPN 2014(19) XS1084024584	EUR	160.000	0	0	103,1047 %	164.967,49	0,10
0,739% Intesa Sanpaolo EO-FLR MTN 2014(19) XS1057822766	EUR	500.000	0	0	100,6187 %	503.093,50	0,31
1,875% KBC Groep EO-FLR MTN 2015(22/27) BE0002485606	EUR	500.000	0	0	100,2029 %	501.014,48	0,31
3,625% Landesbank Baden-Württemberg SMT IHS 2015(25) XS1246732249	EUR	1.000.000	0	0	105,0999 %	1.050.998,65	0,64
3,352% SB Capital EO-L.Part.MTN 2014(19) XS1082459568	EUR	1.000.000	0	0	104,8625 %	1.048.624,75	0,64
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>36.398.311,35</b>	<b>22,21</b>
4,000% AEGON EO-FLR MTN 2014(24/44) XS1061711575	EUR	500.000	0	0	97,3558 %	486.779,15	0,30
4,750% Allianz FLR-MTN 2013(23/unb.) DE000A1YCQ29	EUR	1.000.000	0	0	108,8857 %	1.088.856,65	0,67
3,375% Allianz FLR-MTN 2014(24/unb.) DE000A13R7Z7	EUR	500.000	0	0	100,3154 %	501.577,08	0,31
4,000% Anheuser-Busch InBev EO-MTN 2011(21) BE6221503202	EUR	150.000	0	0	116,8461 %	175.269,19	0,11
1,000% Apple EO-Notes 2014(22) XS1135334800	EUR	400.000	0	0	103,6359 %	414.543,64	0,25
2,375% Atos EO-Obl. 2015(20) FR0012830685	EUR	500.000	0	0	104,6730 %	523.365,00	0,32
3,875% Aviva EO-FLR MTN 2014(24/44) XS1083986718	EUR	1.200.000	700.000	0	101,3750 %	1.216.500,00	0,74
2,000% BASF MTN 2012(22) DE000A1R0XG3	EUR	1.000.000	0	0	109,9555 %	1.099.555,15	0,67
3,000% Bayer FLR-Sub.Anl. 2014(20/75) DE000A11QR65	EUR	800.000	0	0	99,6790 %	797.432,00	0,49
2,375% Bayer FLR-Sub.Anl. 2015(22/75) DE000A14J611	EUR	1.600.000	1.600.000	0	93,8488 %	1.501.580,00	0,92



## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
0,625% BMW US Capital EO-MTN 2015(22) DE000A1ZZ010	EUR	900.000	0	0	101,3197 %	911.876,90	0,56
1,000% BMW US Capital EO-MTN 2015(27) DE000A1ZZ028	EUR	300.000	0	0	100,2834 %	300.850,07	0,18
2,875% Bolloré EO-Obl. 2015(21) FR0012872174	EUR	300.000	0	0	105,5075 %	316.522,50	0,19
5,125% Deutsche Lufthansa FLR-Sub.Anl. 2015(21/75) XS1271836600	EUR	720.000	0	0	104,0413 %	749.097,18	0,46
6,250% Douglas IHS 2015(18/22) XS1251078009	EUR	300.000	0	0	108,7446 %	326.233,94	0,20
3,000% Engie EO-FLR Notes 2014(19/Und.) FR0011942226	EUR	800.000	0	0	103,7430 %	829.944,00	0,51
4,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2014(21) XS1048568452	EUR	700.000	0	0	108,6038 %	760.226,53	0,46
5,250% Fraport Ffm.Airport IHS 2009(19) XS0447977801	EUR	1.500.000	0	0	113,7660 %	1.706.490,00	1,04
3,125% Gaz Capital EO-MT LPN 2016(23) XS1521039054	EUR	1.800.000	1.800.000	0	98,6230 %	1.775.214,00	1,08
6,605% Gaz Capital EO-MTN 2007(18) XS0327237136	EUR	1.000.000	0	0	106,2552 %	1.062.552,35	0,65
1,250% Glencore Finance Europe EO-MTN 2015(20/21) XS1202846819	EUR	1.700.000	0	0	98,7738 %	1.679.153,75	1,02
6,000% Gothaer Allg.Versicher. FLR-Nachr.-Anl.2015(25/45) DE000A168478	EUR	800.000	0	0	103,9905 %	831.924,00	0,51
5,750% Hannover Finance (Lux.) EO-FLR Notes 2010(20/40) XS0541620901	EUR	150.000	0	0	114,3017 %	171.452,57	0,10
3,375% Hannover Rück Sub.-FLR-Bonds. 2014(25/unb.) XS1109836038	EUR	200.000	0	0	101,6893 %	203.378,67	0,12
2,250% HeidelbergCement MTN 2016(24) XS1425274484	EUR	450.000	0	0	105,5991 %	475.195,75	0,29
8,500% HeidelbergCement Fin.Lux. MTN 2009(19) XS0458685913	EUR	1.600.000	0	0	123,2869 %	1.972.589,84	1,20
2,625% Hochtief Anleihe 2014(19) DE000A12TZ95	EUR	700.000	0	0	103,7020 %	725.914,00	0,44

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,500% Intl Business Machines EO-Notes 2016(21) XS1375841159	EUR	750.000	0	0	101,3476 %	760.107,08	0,46
1,375% METRO MTN 2014(21) DE000A13R8M3	EUR	1.500.000	0	0	103,9771 %	1.559.656,95	0,95
2,875% Poste Vita EO-Notes 2014(19) XS1072613380	EUR	500.000	0	0	104,0313 %	520.156,25	0,32
0,875% Roche Finance Europe EO-MTN 2015(25) XS1195056079	EUR	600.000	0	0	102,6083 %	615.649,56	0,38
3,375% Sappi Papier Holding EO-Notes 2015(22) XS1117298676	EUR	700.000	0	0	103,0567 %	721.397,04	0,44
2,000% Sixt Anleihe 2014(20) DE000A11QGR9	EUR	1.300.000	0	0	104,0695 %	1.352.903,50	0,83
1,125% Sixt Anleihe 2016(22) DE000A2BPDU2	EUR	721.000	721.000	0	99,1980 %	715.217,58	0,44
3,250% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(21) XS1074396927	EUR	700.000	0	0	106,9357 %	748.550,01	0,46
2,750% ThyssenKrupp MTN 2016(20/21) DE000A2AAPF1	EUR	750.000	0	0	104,5142 %	783.856,43	0,48
4,450% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2013(18/Und.) FR0011391820	EUR	100.000	0	0	104,0810 %	104.081,00	0,06
1,750% Vodafone Group EO-MTN 2016(23) XS1372838679	EUR	800.000	0	0	104,9549 %	839.639,00	0,51
3,875% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2013(18/Und.) XS0968913268	EUR	600.000	0	0	101,9838 %	611.903,01	0,37
2,500% Volkswagen Intl Finance EO-FLR Notes 2015(22/Und.) XS1206540806	EUR	1.200.000	800.000	0	93,9220 %	1.127.064,00	0,69
3,625% Vonovia Finance EO-MTN 2013(21) DE000A1HRVD5	EUR	1.750.000	0	0	114,3581 %	2.001.266,75	1,22
4,000% Wind Acquisition Finance EO-Notes 2014(16/20) XS1082636876	EUR	600.000	0	0	101,3625 %	608.175,00	0,37
2,250% ZF North America Capital EO-Notes 2015(19) DE000A14J7F8	EUR	700.000	0	0	103,5163 %	724.614,28	0,44

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
<b>GBP</b>						<b>5.595.450,01</b>	<b>3,42</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>5.595.450,01</i>	<i>3,42</i>
1,750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(22) GB00B7L9SL19	GBP	650.000	0	0	105,4600 %	803.858,11	0,49
1,750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(19) GB00BDV0F150	GBP	1.250.000	600.000	0	104,1200 %	1.526.238,64	0,93
2,250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(23) GB00B7Z53659	GBP	200.000	0	0	108,6700 %	254.869,54	0,16
2,000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(20) GB00BN65R198	GBP	1.250.000	600.000	0	105,6600 %	1.548.812,66	0,95
1,500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2015(21) GB00BYY5F581	GBP	1.200.000	1.200.000	0	103,8700 %	1.461.671,06	0,89
<b>NZD</b>						<b>4.282.265,02</b>	<b>2,61</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>4.282.265,02</i>	<i>2,61</i>
6,000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2005(17) NZGOVD0008C0	NZD	2.030.000	0	0	104,1997 %	1.421.254,99	0,87
5,500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23) NZGOVDT423C0	NZD	1.880.000	0	0	116,0941 %	1.466.484,19	0,89
3,000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2013(20) NZGOVDT420C6	NZD	2.030.000	0	0	102,2400 %	1.394.525,84	0,85
<b>USD</b>						<b>24.195.737,45</b>	<b>14,77</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>3.476.714,18</i>	<i>2,12</i>
1,750% United States of America DL-Notes 2013(23) US912828VB32	USD	1.610.000	0	0	98,0215 %	1.480.854,04	0,90
2,375% United States of America DL-Notes 2014(24) US912828D564	USD	2.100.000	0	0	101,2852 %	1.995.860,14	1,22
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>6.720.134,19</i>	<i>4,10</i>
2,850% Avi Funding DL-LPN 2015(20) XS1291169867	USD	900.000	0	0	100,1543 %	845.818,43	0,52

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,600% Bank of America DL-Notes 2013(19) US06051GEX34	USD	1.600.000	1.100.000	0	101,0245 %	1.516.742,05	0,92
3,875% BOC Aviation DL-MTN 2014(19) XS1065044312	USD	1.000.000	0	0	103,3561 %	969.841,89	0,59
2,750% Chiba Bank DL-Notes 2015(20) XS1262977264	USD	1.000.000	0	0	99,4315 %	933.015,86	0,57
1,625% Commonwealth Bk of Austr. (NY Br.) DL-MTN 2015(18) US20271RAJ95	USD	900.000	0	0	100,0131 %	844.625,97	0,52
2,700% ING Bank MTN 2015(20) US44987DAG16	USD	1.700.000	800.000	0	100,9337 %	1.610.089,99	0,98
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>13.998.889,08</b>	<b>8,55</b>
2,400% Apple DL-Notes 2013(23) US037833AK68	USD	2.500.000	0	0	98,2037 %	2.303.736,98	1,40
1,650% Daimler Finance North Amer. DL-Notes 2015(18) USU2339CBS62	USD	1.700.000	1.200.000	0	99,9104 %	1.593.766,35	0,97
1,500% Deutsche Telekom Intl Fin. DL-Notes 2016(19) USN27915AG72	USD	2.100.000	2.100.000	0	98,6917 %	1.944.755,28	1,19
2,350% Walt Disney DL-MTN 2012(22) US25468PCW41	USD	1.750.000	0	0	99,5134 %	1.634.122,64	1,00
4,625% Hutchison Whampoa Intl. DL-Notes 2012(22) USG4673GAB17	USD	1.000.000	0	0	108,1041 %	1.014.395,23	0,62
2,625% Hyundai Capital Services DL-Notes 2015(20) USY3815NAU55	USD	1.100.000	900.000	0	99,4899 %	1.026.920,24	0,63
2,500% Sinopec Grp Over.Dev. DL-Notes 2015(20) USG8201JAB73	USD	800.000	0	0	99,7198 %	748.576,52	0,46
3,100% Unilever Capital DL-Notes 2015(25) US904764AS64	USD	2.300.000	0	0	101,5325 %	2.191.280,38	1,34
2,500% Vodafone Group DL-Notes 2012(22) US92857WAZ32	USD	1.700.000	0	0	96,6236 %	1.541.335,46	0,94

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.250.613,45</b>	<b>0,76</b>
<b>Schweiz</b>								<b>1.250.613,45</b>	<b>0,76</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>1.250.613,45</i>	<i>0,76</i>
Roche Holding Inhaber-Genussscheine CH0012032048	Stück	6.000	0	0	0	225,1000	CHF	1.250.613,45	0,76
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>17.367.007,10</b>	<b>10,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>510.187,10</b>	<b>0,31</b>
<b>EUR</b>								<b>510.187,10</b>	<b>0,31</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>								<i>510.187,10</i>	<i>0,31</i>
1,300% Berkshire Hathaway EO-Notes 2016(24) XS1380334141	EUR	500.000	0	0	0	102,0374	%	510.187,10	0,31
<b>Zertifikate</b>								<b>16.856.820,00</b>	<b>10,29</b>
<b>Indexzertifikate</b>								<b>16.856.820,00</b>	<b>10,29</b>
<i>Deutschland</i>								<i>15.907.820,00</i>	<i>9,71</i>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg. R.C.BOZ 27.04.17 DAX DE000PB5ZQX3	Stück	25.000	25.000	0	0	95,8600	EUR	2.396.500,00	1,46
BNP Paribas Em.-u.Handelsg. R.C.BOZ 27.07.17 DAX DE000PB85C30	Stück	20.000	20.000	0	0	91,1500	EUR	1.823.000,00	1,11
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 07.04.17 DAX 10500 DE000DG4X3V4	Stück	30.000	30.000	0	0	101,0600	EUR	3.031.800,00	1,85
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 07.04.17 DAX 9500 DE000DG4X293	Stück	36.000	36.000	0	0	93,5200	EUR	3.366.720,00	2,06
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 24.03.17 DAX DE000DGA0918	Stück	10.000	10.000	0	0	80,7400	EUR	807.400,00	0,49
Société Générale Effekten DISC.Z 24.03.17 DAX 10000 DE000SG9SXA6	Stück	20.000	20.000	0	0	97,7600	EUR	1.955.200,00	1,20

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Société Générale Effekten OPEN END ZT 16(16/unl.) DE000SE5YXW8	Stück	72.000	72.000	0	35,1000 EUR	2.527.200,00	1,54
<b>Schweiz</b>						<b>949.000,00</b>	<b>0,58</b>
UBS (London Branch) R.BO.C.Z 23.06.17 DAX DE000UW1FDY8	Stück	25.000	25.000	0	37,9600 EUR	949.000,00	0,58
<b>Investmentfonds</b>						<b>15.401.184,45</b>	<b>9,40</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>8.303.150,00</b>	<b>5,07</b>
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>						<b>8.303.150,00</b>	<b>5,07</b>
Fidelity Fds-Pacific Fund Y Acc. EUR LU0951203180	Anteile	400.000	100.000	0	16,2306 USD	6.092.000,00	3,72
Robeco C.G.Fds Em.Cons.Eq. I EUR LU0582530498	Anteile	15.000	15.000	0	157,0948 USD	2.211.150,00	1,35
<b>Indexfonds</b>						<b>7.098.034,45</b>	<b>4,33</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>7.098.034,45</b>	<b>4,33</b>
ComStage Commerzbank Com. ex-Agriculture U.ETF I LU0419741177	Anteile	22.000	22.000	0	85,6400 EUR	1.884.080,00	1,15
db x-trackers MSCI Russia C.I. UCITS ETF 1C LU0322252502	Anteile	25.000	25.000	0	20,9000 EUR	522.500,00	0,32
iShares II-Dev.Mkts Prop.Yld U.ETF IE00B1FZS350	Anteile	140.000	140.000	0	24,0000 USD	3.152.857,28	1,92
iShares III-EM Local Govt Bd.U.ETF IE00B5M4WH52	Anteile	27.000	27.000	0	60,7290 USD	1.538.597,17	0,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>145.482.559,81</b>	<b>88,79</b>

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen							
handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>573.886,18</b>	<b>0,35</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>627.511,18</b>	<b>0,38</b>
FUTURE DAX Performance-Index 12.16	Anzahl	10				60.125,00	0,03
FUTURE ESTX 50 Index 12.16	Anzahl	50				46.000,00	0,03
FUTURE Russell 2000 Index 12.16	Anzahl	29				128.009,76	0,08
FUTURE Tokyo Stock Price Index 12.16	Anzahl	24				95.825,52	0,06
MINI FUTURE S&P 500 Index 12.16	Anzahl	70				297.550,90	0,18
<b>Optionsrechte</b>						<b>-53.625,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>						<b>-53.625,00</b>	<b>-0,03</b>
CALL DAX Performance-Index 12.16 10750,00	Anzahl	-250				-28.775,00	-0,02
CALL ESTX 50 Index 12.16 3050,00	Anzahl	-500				-24.850,00	-0,01
<b>Zins-Derivate</b>						<b>146.162,73</b>	<b>0,09</b>
<b>Zinsindex-Terminkontrakte</b>						<b>146.162,73</b>	<b>0,09</b>
FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 12.16	Anzahl	-39				146.162,73	0,09
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-44.206,44</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						<b>-518.365,05</b>	<b>-0,32</b>
GBP EUR 27.01.2017	GBP	-9.900.000				-163.129,78	-0,10
GBP EUR 27.01.2017	JPY	-230.000.000				10.817,16	0,01
GBP EUR 27.01.2017	JPY	-370.000.000				127.640,15	0,08
GBP EUR 27.01.2017	JPY	-450.000.000				104.639,33	0,06

## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GBP EUR 27.01.2017	NZD	-6.730.000				-193.657,96	-0,12
GBP EUR 27.01.2017	USD	-3.500.000				-179.527,34	-0,11
GBP EUR 27.01.2017	USD	-4.000.000				-225.146,61	-0,14
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>						<b>474.158,61</b>	<b>0,29</b>
GBP EUR 27.01.2017	GBP	4.400.000				200.791,64	0,12
GBP EUR 27.01.2017	USD	7.500.000				273.366,97	0,17
<b>Forderungen</b>						<b>923.300,24</b>	<b>0,56</b>
Dividendenansprüche	EUR	25.659,85				25.659,85	0,02
Forderungen Quellensteuer	EUR	21.776,44				21.776,44	0,01
Zinsansprüche	EUR	875.863,95				875.863,95	0,53
<b>Bankguthaben</b>						<b>16.958.470,03</b>	<b>10,35</b>
Bankguthaben	EUR	12.426.691,46				12.426.691,46	7,58
Bankguthaben	CHF	6.878,14				6.368,94	0,00
Bankguthaben	DKK	1.978.536,95				265.937,75	0,16
Bankguthaben	GBP	61.224,57				71.796,62	0,04
Bankguthaben	NOK	15.376.182,61				1.695.746,63	1,04
Bankguthaben	NZD	66.108,63				44.418,89	0,03
Bankguthaben	SEK	65.226,79				6.692,33	0,01
Bankguthaben	USD	2.601.179,12				2.440.817,41	1,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>22.837,86</b>	<b>0,01</b>
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*	EUR	22.837,86				22.837,86	0,01
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-191.809,37</b>	<b>-0,12</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-167,51</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben	JPY	-20.156,00				-167,51	0,00



## Castell VV Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2016	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-191.641,86</b>	<b>-0,12</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.364,26				-5.364,26	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-170.675,69				-170.675,69	-0,11
Prüfungskosten	EUR	-3.100,00				-3.100,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften*	EUR	-11.794,20				-11.794,20	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-707,71				-707,71	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>163.871.201,04</b>	<b>100,00**</b>
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse R</b>					<b>EUR</b>	<b>98.796.754,99</b>	
Anteilwert Anteilsklasse R					EUR	107,22	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse R					Stück	921.437	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse I</b>					<b>EUR</b>	<b>65.074.446,05</b>	
Anteilwert Anteilsklasse I					EUR	1.038,33	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I					Stück	62.672	

\*Noch nicht valutierte Transaktionen

\*\*Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

**Anteilklasse R hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A1JSWM
ISIN	DE000A1JSWM8
Auflagedatum	01.08.2012
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,50 % p.a. Zzt. 1,48 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Performanceabhängige Vergütung in Höhe von 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 6 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Vergütung des Anlageberaters	Bis zu 1,32 % p.a Zzt. 1,30 % p.a. (diese Vergütung ist jeweils in der oben genannten Verwaltungsvergütung bereits enthalten)
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,02 % p.a Zzt. 0,02 % p.a. mindestens jedoch 15.000,00 EUR p.a über alle Anteilklassen
Mindestanlagesumme	Keine
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

**Anteilklasse I hat folgende  
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A1W1MA
ISIN	DE000A1W1MA0
Auflagedatum	02.01.2014
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,50 % p.a Zzt. 1,03 % p.a
Performanceabhängige Vergütung	Performanceabhängige Vergütung in Höhe von 10 Prozent des Betrages, um den die Wertentwicklung der Anteile 6 Prozent p.a. im Geschäftsjahr übersteigt. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Vergütung des Anlageberaters	Bis zu 1,32 % p.a Zzt. 0,90 % p.a. (diese Vergütung ist jeweils in der oben genannten Verwaltungsvergütung bereits enthalten)
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,02 % p.a Zzt. 0,02 % p.a. mindestens jedoch 15.000,00 EUR p.a über alle Anteilklassen
Mindestanlagesumme	EUR 250.000,00
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Avalonbay Communities US0534841012	Stück	1.540	1.540
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	0	8.000
BNP Paribas FR0000131104	Stück	5.000	20.000
Boston Properties US1011211018	Stück	2.100	2.100
Digital Realty Trust US2538681030	Stück	2.620	2.620
Equity Residential US29476L1070	Stück	4.060	4.060
Essex Property Trust US2971781057	Stück	1.230	1.230
General Growth Properties US3700231034	Stück	9.240	9.240
HCP US40414L1098	Stück	7.750	7.750
Host Hotels & Resorts US44107P1049	Stück	17.380	17.380
Nets DK0060745370	Stück	15.000	15.000
ProLogis US74340W1036	Stück	5.670	5.670

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Public Storage US74460D1090	Stück	1.130	1.130
Quality Care Properties US7475451016	Stück	1.550	1.550
Realty Income US7561091049	Stück	4.120	4.120
Siemens DE0007236101	Stück	0	7.500
Simon Property Group US8288061091	Stück	2.580	2.580
VEREIT US92339V1008	Stück	17.460	17.460
Vornado Realty Trust US9290421091	Stück	2.840	2.840
Welltower US95040Q1040	Stück	3.770	3.770
Wirecard DE0007472060	Stück	0	11.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,000% Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-MTN 2014(17) XS1059619012	EUR	0	1.000.000
0,375% Bank of Montreal EO-MT Mortg.Cov.Bds 2015(20) XS1270460691	EUR	0	1.200.000
0,339% BMW Finance EO-FLR MTN 2016(19) XS1363560548	EUR	0	750.000
2,750% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2014(21) IT0005025389	EUR	0	1.340.000
5,625% Clariant Finance (Lux.) EO-Notes 2012(17) XS0735784851	EUR	0	150.000
2,625% Daimler MTN 2012(19) DE000A1MLXN3	EUR	0	100.000
0,250% Danske Bank EO-Mortg. Covered MTN 2015(20) XS1197037515	EUR	0	500.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,200% Dexia Crédit Local EO-MTN 2016(21) XS1379630608	EUR	0	1.000.000
5,750% EDP Finance EO-MTN 2012(17) XS0831842645	EUR	0	600.000
2,625% EDP Finance EO-MTN 2014(19) XS1057345651	EUR	0	500.000
4,875% ENEL Finance Intl EO-MTN 2012(20) XS0827692269	EUR	0	150.000
5,000% Gas Natural CM EO-MTN 2012(18) XS0741942576	EUR	0	100.000
2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2014(19) XS1044496203	EUR	0	185.000
8,000% Heidelberger Druckmaschinen Notes 2015(18/22) DE000A14J7A9	EUR	0	300.000
2,500% Hutch.Whamboa Eur.Fin. EO-Notes 2012(17) XS0790010747	EUR	0	100.000
4,750% Indonesien, Republik DL-MTN 2015(26) USY20721BN86	USD	200.000	200.000
4,500% Irland EO-Treasury Bonds 2004(20) IE0034074488	EUR	0	300.000
4,400% Irland EO-Treasury Bonds 2008(19) IE00B2QTFG59	EUR	0	1.500.000
3,900% Irland EO-Treasury Bonds 2013(23) IE00B4S3JD47	EUR	0	2.720.000
2,000% Irland EO-Treasury Bonds 2015(45) IE00BV8C9186	EUR	0	500.000
4,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(23) IT0004356843	EUR	0	1.100.000
5,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22) IT0004801541	EUR	0	500.000
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24) IT0004953417	EUR	0	1.100.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
3,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005001547	EUR	0	1.000.000
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22) IT0005086886	EUR	0	1.440.000
3,875% Kasachstan, Republik DL-Notes 2014(24) XS1120709669	USD	200.000	200.000
3,875% Kroatien, Republik EO-Notes 2014(22) XS1028953989	EUR	0	250.000
4,125% Mexiko DL-MTN 2016(26) US91086QBG29	USD	530.000	530.000
2,000% Niederlande EO-Anl. 2014(24) NL0010733424	EUR	0	1.000.000
3,875% Panama, Republik DL-Bonds 2016(28) US698299BF03	USD	400.000	400.000
9,500% Philippinen DL-Bonds 2005(30) US718286AY36	USD	150.000	150.000
6,500% Peugeot EO-MTN 2013(19) FR0011567940	EUR	0	300.000
5,375% PostNL EO-Bonds 2007(17) NL0006133175	EUR	0	150.000
4,125% Procter & Gamble Co. EO-Notes 2005(20) XS0237323943	EUR	0	125.000
4,875% Russische Föderation DL-Notes 2013(23) XS0971721450	USD	400.000	400.000
1,750% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2013(21) DE000A1UDWM7	EUR	0	100.000
1,875% SKF EO-Notes 2012(19) XS0827529198	EUR	0	150.000
4,665% South Africa, Republic of... DL-Notes 2012(24) US836205AQ75	USD	210.000	210.000
4,800% Spanien EO-Bonos 2008(24) ES00000121G2	EUR	0	1.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
4,000% Spanien EO-Bonos 2010(20) ES00000122D7	EUR	0	300.000
5,400% Spanien EO-Bonos 2013(23) ES00000123U9	EUR	0	1.000.000
4,100% Spanien EO-Obligaciones 2008(18) ES00000121A5	EUR	0	200.000
4,650% Spanien EO-Obligaciones 2010(25) ES00000122E5	EUR	0	1.000.000
5,625% StatoilHydro EO-MTN 2009(21) XS0416848520	EUR	0	100.000
3,250% Türkei, Republik DL-Notes 2013(23) US900123CA66	USD	530.000	530.000
0,375% Työttömyysvakuutusrahasto-TVR- EO-Notes 2015(19) FI4000157193	EUR	0	600.000
0,500% Unilever EO-MTN 2015(22) XS1178970106	EUR	0	400.000
2,750% Vestas Wind Systems EO-Bonds 2015(22) XS1197336263	EUR	0	800.000
1,625% United States of America DL-Notes 2016(26) US912828R366	USD	5.000.000	5.000.000
4,375% Uruguay, Republik DL-Bonds 2015(25-27) US760942BB71	USD	430.000	430.000
<b>Zertifikate</b>			
Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0	Stück	220.000	330.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
5,317% Generali Finance EO-FLR Notes 2006(16/Und.) XS0256975458	EUR	0	1.500.000
5,250% Siemens Finan.maatschappij EO-FLR Notes 2006(16) XS0266838746	EUR	0	125.000



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
<b>Zertifikate</b>						
Commerzbank RC.B.Z 27.10.16 DAX DE000CD0AD42	Stück	0	20.000			
Deutsche Bank R.BO.C.Z DAX 2015(16) DE000XM07SF8	Stück	0	10.000			
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 01.07.16 DAX 10500 DE000DZW0XW4	Stück	0	24.000			
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 07.10.16 DAX 10200 DE000DG2WDH7	Stück	0	16.000			
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.06.16 ESTX50 3500 DE000DG3URP2	Stück	0	40.000			
Société Générale Effekten DISC.Z 23.12.16 DAX 10800 DE000SG6V9V9	Stück	0	20.000			
Société Générale Effekten DISC.Z 23.12.16 ESTX50 2800 DE000SG2HYM7	Stück	90.000	90.000			
Vontobel Financial Products DIZ 23.09.16 ESTX50 3100 DE000VZ758U6	Stück	0	55.000			
Vontobel Financial Products R.BOC.Z 23.12.16 DAX DE000VS814F7	Stück	16.000	16.000			
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
Nets (Temp.) DK0060745453	Stück	15.000	15.000			
<b>Investmentanteile</b>						
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						
iShares II-Dev.Mark.Pr.Yld. UCITS ETF (Dt. Zert.) DE000A0LGQL5	Anteile	0	140.000			
iShares Euro STOXX Banks UCITS ETF DE0006289309	Anteile	0	50.000			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
iShares II-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF IE00B2NPKV68	Anteile	18.000	18.000	
Lyxor UCITS ETF Nasdaq 100 D-EUR FR0007063177	Anteile	0	100.000	
				<b>Volumen in 1.000</b>
<b>Umsätze in Derivaten</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>10.436</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)				
<b>Zinsindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>13.503</b>
(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig )				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
GBP - EUR	<b>EUR</b>			<b>9.082</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
USD - EUR	<b>EUR</b>			<b>7.922</b>

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
				im Berichtszeitraum			
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							
<b>Verkaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>						<b>132</b>
(Basiswert[e]: Bayer NA, BNP Paribas, Siemens)							
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>							
<b>Gekaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>						<b>30</b>
(Basiswert[e]: CBOE Volatility Index)							
<b>Verkaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>						<b>125</b>
(Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR))							

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,41

## Sonstige Angaben

Anteilwert Anteilsklasse R	EUR	107,22
Umlaufende Anteile Anteilsklasse R	Stück	921.437
Anteilwert Anteilsklasse I	EUR	1.038,33
Umlaufende Anteile Anteilsklasse I	Stück	62.672

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	30.11.2016	6,21 %			
	Europa	30.11.2016	6,59 %			
	Nordamerika	29.11.2016	0,01 %			
<b>Renten</b>						
	Inland	29.11.2016	11,92 %			
	Europa	29.11.2016	26,47 %			
	Asien	30.11.2016	2,65 %			
	Australien	29.11.2016	3,13 %			
	Nordamerika	29.11.2016	12,12 %			
<b>Investmentanteile</b>						
	Europa	29.11.2016	4,33 %			5,07 %
<b>Zertifikate</b>						
	Inland	30.11.2016	9,71 %			
	Europa	30.11.2016	0,58 %			
<b>Derivate - Futures</b>						
	Inland	29.11.2016	0,03 %			
	Europa	29.11.2016	0,03 %			
	Asien	30.11.2016	0,06 %			
	Nordamerika	29.11.2016	0,35 %			
<b>Derivate - Optionen</b>						
	Inland	29.11.2016	-0,02 %			

## Castell VV Ausgewogen

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
	Europa	29.11.2016		-0,01 %		
<b>Derivate - Devisentermingeschäfte</b>						
		30.11.2016			-0,03 %	
<b>Übriges Vermögen</b>						
		30.11.2016				10,80 %
			<b>84,16 %</b>	<b>-0,03 %</b>		<b>15,87 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.11.2016				
Britische Pfund	(GBP)	0,852750	=	1 EUR		
Dänische Kronen	(DKK)	7,439850	=	1 EUR		
Japanische Yen	(JPY)	120,322850	=	1 EUR		
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,488300	=	1 EUR		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,067500	=	1 EUR		
Schwedische Kronen	(SEK)	9,746500	=	1 EUR		
Schweizer Franken	(CHF)	1,079950	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,065700	=	1 EUR		

<b>Terminbörse</b>							
Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)							
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)							
Eurex - Frankfurt/Zürich							
New York/N.Y. - ICE Futures U.S.							
Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options							
Over-the-Counter							

Frankfurt am Main, den 30. November 2016

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)