

Castell VV Ausgewogen

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.11.2016 | Käufe/ Zugänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---|--------------|---------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | 1.009.970,00 | 0,62 |
| Beiersdorf DE0005200000 | Stück | 13.000 | 0 | 0 | 77,6900 EUR | 1.009.970,00 | 0,62 |
| Technologie | | | | | | 795.600,00 | 0,49 |
| SAP DE0007164600 | Stück | 10.000 | 0 | 0 | 79,5600 EUR | 795.600,00 | 0,49 |
| Telekommunikation | | | | | | 594.200,00 | 0,36 |
| Deutsche Telekom NA DE0005557508 | Stück | 40.000 | 40.000 | 0 | 14,8550 EUR | 594.200,00 | 0,36 |
| Versicherungen | | | | | | 1.241.000,00 | 0,76 |
| 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 |
| Frankreich | | | | | | 1.142.140,00 | 0,70 |
| Energie | | | | | | 532.380,00 | 0,33 |
| Total FR0000120271 | Stück | 12.000 | 12.000 | 0 | 44,3650 EUR | 532.380,00 | 0,33 |
| Gesundheit / Pharma | | | | | | 609.760,00 | 0,37 |
| Sanofi FR0000120578 | Stück | 8.000 | 0 | 0 | 76,2200 EUR | 609.760,00 | 0,37 |
| Großbritannien | | | | | | 2.722.527,70 | 1,66 |
| Energie | | | | | | 567.387,86 | 0,35 |
| ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29 | Stück | 24.000 | 24.000 | 0 | 20,1600 GBP | 567.387,86 | 0,35 |
| Gesundheit / Pharma | | | | | | 529.352,68 | 0,32 |
| 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 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|---|----------------------|---------|------|---------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | | | 449.604,22 | 0,27 |
| Burberry Group GB0031743007 | Stück | 27.000 | 27.000 | 0 | 0 | 14,2000 | GBP | 449.604,22 | 0,27 |
| Versicherungen | | | | | | | | 1.176.182,94 | 0,72 |
| Aviva GB0002162385 | Stück | 120.000 | 0 | 0 | 0 | 4,4870 | GBP | 631.416,01 | 0,39 |
| Prudential GB0007099541 | Stück | 30.000 | 30.000 | 0 | 0 | 15,4850 | GBP | 544.766,93 | 0,33 |
| Italien | | | | | | | | 366.480,00 | 0,22 |
| Banken | | | | | | | | 366.480,00 | 0,22 |
| Intesa Sanpaolo IT0000072618 | Stück | 180.000 | 180.000 | 0 | 0 | 2,0360 | EUR | 366.480,00 | 0,22 |
| Kaimaninseln | | | | | | | | 9.626,46 | 0,01 |
| Technologie | | | | | | | | 9.626,46 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding US01609W1027 | Stück | 108 | 0 | 0 | 0 | 94,9900 | USD | 9.626,46 | 0,01 |
| Luxemburg | | | | | | | | 184.216,76 | 0,11 |
| Medien | | | | | | | | 184.216,76 | 0,11 |
| RTL Group LU0061462528 | Stück | 2.873 | 0 | 0 | 0 | 64,1200 | EUR | 184.216,76 | 0,11 |
| Niederlande | | | | | | | | 2.418.478,42 | 1,48 |
| Industrie | | | | | | | | 1.311.928,42 | 0,80 |
| CNH Industrial NL0010545661 | Stück | 80.000 | 0 | 0 | 0 | 8,0150 | EUR | 641.200,00 | 0,39 |
| Koninklijke Philips NL0000009538 | Stück | 24.828 | 828 | 0 | 0 | 27,0150 | EUR | 670.728,42 | 0,41 |

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 | | | | | | |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | | | 681.930,00 | 0,42 |
| Unilever NL0000009355 | Stück | 18.000 | 0 | 0 | 37,8850 | EUR | 681.930,00 | 0,42 | |
| Versicherungen | | | | | | | | 424.620,00 | 0,26 |
| AEGON NL0000303709 | Stück | 90.000 | 0 | 0 | 4,7180 | EUR | 424.620,00 | 0,26 | |
| Norwegen | | | | | | | | 541.825,20 | 0,33 |
| Energie | | | | | | | | 541.825,20 | 0,33 |
| StatoilHydro NO0010096985 | Stück | 34.000 | 34.000 | 0 | 144,5000 | NOK | 541.825,20 | 0,33 | |
| Schweiz | | | | | | | | 2.172.739,48 | 1,33 |
| Gesundheit / Pharma | | | | | | | | 518.172,14 | 0,32 |
| Novartis NA CH0012005267 | Stück | 8.000 | 0 | 0 | 69,9500 | CHF | 518.172,14 | 0,32 | |
| Nahrungsmittel | | | | | | | | 827.584,61 | 0,51 |
| Nestlé NA CH0038863350 | Stück | 13.000 | 13.000 | 0 | 68,7500 | CHF | 827.584,61 | 0,51 | |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | | | 826.982,73 | 0,50 |
| Swatch Group CH0012255151 | Stück | 3.000 | 3.000 | 0 | 297,7000 | CHF | 826.982,73 | 0,50 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 91.728.650,79 | 55,98 |
| EUR | | | | | | | | 57.655.198,31 | 35,18 |
| Öffentliche Anleihen | | | | | | | | 11.503.025,98 | 7,02 |
| 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 |
| <i>Pfandbriefe / Kommunalobligationen</i> | | | | | | 808.427,33 | 0,49 |
| 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 |
| <i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i> | | | | | | 8.945.433,65 | 5,46 |
| 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 |
| Andere Schuldverschreibungen / Industrie | | | | | | 36.398.311,35 | 22,21 |
| 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 |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|-----------------|------------------------------|
| | | | | | | | |
| 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 |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|-----------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 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 |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| | | | | | | | |
| GBP | | | | | | 5.595.450,01 | 3,42 |
| <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 |
| NZD | | | | | | 4.282.265,02 | 2,61 |
| <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 |
| USD | | | | | | 24.195.737,45 | 14,77 |
| <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 |
| Andere Schuldverschreibungen / Industrie | | | | | | 13.998.889,08 | 8,55 |
| 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 | | | | | | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | 1.250.613,45 | 0,76 |
| Schweiz | | | | | | | | 1.250.613,45 | 0,76 |
| <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 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 17.367.007,10 | 10,60 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 510.187,10 | 0,31 |
| EUR | | | | | | | | 510.187,10 | 0,31 |
| <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 |
| Zertifikate | | | | | | | | 16.856.820,00 | 10,29 |
| Indexzertifikate | | | | | | | | 16.856.820,00 | 10,29 |
| <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 |
| Schweiz | | | | | | 949.000,00 | 0,58 |
| 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 |
| Investmentfonds | | | | | | 15.401.184,45 | 9,40 |
| Aktienfonds | | | | | | 8.303.150,00 | 5,07 |
| Gruppenfremde Aktienfonds | | | | | | 8.303.150,00 | 5,07 |
| 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 |
| Indexfonds | | | | | | 7.098.034,45 | 4,33 |
| Gruppenfremde Indexfonds | | | | | | 7.098.034,45 | 4,33 |
| 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 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 145.482.559,81 | 88,79 |

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 | | | | | | | |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen | | | | | | | |
| handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | 573.886,18 | 0,35 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | 627.511,18 | 0,38 |
| 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 |
| Optionsrechte | | | | | | -53.625,00 | -0,03 |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | | | -53.625,00 | -0,03 |
| 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 |
| Zins-Derivate | | | | | | 146.162,73 | 0,09 |
| Zinsindex-Terminkontrakte | | | | | | 146.162,73 | 0,09 |
| FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 12.16 | Anzahl | -39 | | | | 146.162,73 | 0,09 |
| Devisen-Derivate | | | | | | -44.206,44 | -0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | -518.365,05 | -0,32 |
| 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 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | 474.158,61 | 0,29 |
| 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 |
| Forderungen | | | | | | 923.300,24 | 0,56 |
| 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 |
| Bankguthaben | | | | | | 16.958.470,03 | 10,35 |
| 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 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 22.837,86 | 0,01 |
| Forderungen aus Anteilschneingeschäften* | EUR | 22.837,86 | | | | 22.837,86 | 0,01 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -191.809,37 | -0,12 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | -167,51 | 0,00 |
| 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 | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -191.641,86 | -0,12 |
| 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 |
| Fondsvermögen | | | | | EUR | 163.871.201,04 | 100,00** |
| Fondsvermögen Anteilsklasse R | | | | | EUR | 98.796.754,99 | |
| Anteilwert Anteilsklasse R | | | | | EUR | 107,22 | |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse R | | | | | Stück | 921.437 | |
| Fondsvermögen Anteilsklasse I | | | | | EUR | 65.074.446,05 | |
| 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 | |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | | | |
| Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag) | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Aktien | | | |
| 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 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 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 |
| Zertifikate | | | |
| Deutsche Börse Comm. Xetra-Gold IHS 2007(Und) DE000A0S9GB0 | Stück | 220.000 | 330.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| 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 | | | | |
| Zertifikate | | | | | | |
| 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 | | | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| Nets (Temp.) DK0060745453 | Stück | 15.000 | 15.000 | | | |
| Investmentanteile | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | |
| 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 | |
| | | | | Volumen in 1.000 |
| Umsätze in Derivaten | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | | | |
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | EUR | | | 10.436 |
| (Basiswert[e]: DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index) | | | | |
| Zinsindex-Terminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | | | 13.503 |
| (Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig) | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | |
| GBP - EUR | EUR | | | 9.082 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | |
| USD - EUR | EUR | | | 7.922 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | | |
|--|--------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--|--|------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | |
| Verkaufte Kaufoption | EUR | | | | | | 132 |
| (Basiswert[e]: Bayer NA, BNP Paribas, Siemens) | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindizes | | | | | | | |
| Gekaufte Kaufoption | EUR | | | | | | 30 |
| (Basiswert[e]: CBOE Volatility Index) | | | | | | | |
| Verkaufte Kaufoption | EUR | | | | | | 125 |
| (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 | Bewertungs- datum | §27 Bewertung mit handelbaren Kursen | §28 Bewertung mit Bewertungs- modellen | §32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen | §29 Besonderheiten bei Investment- anteilen, Bankgut- haben und Verbind- lichkeiten |
|----------------------------|-------------|----------------------|---|--|---|---|
| Aktien | | | | | | |
| | Inland | 30.11.2016 | 6,21 % | | | |
| | Europa | 30.11.2016 | 6,59 % | | | |
| | Nordamerika | 29.11.2016 | 0,01 % | | | |
| Renten | | | | | | |
| | 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 % | | | |
| Investmentanteile | | | | | | |
| | Europa | 29.11.2016 | 4,33 % | | | 5,07 % |
| Zertifikate | | | | | | |
| | Inland | 30.11.2016 | 9,71 % | | | |
| | Europa | 30.11.2016 | 0,58 % | | | |
| Derivate - Futures | | | | | | |
| | Inland | 29.11.2016 | 0,03 % | | | |
| | Europa | 29.11.2016 | 0,03 % | | | |
| | Asien | 30.11.2016 | 0,06 % | | | |
| | Nordamerika | 29.11.2016 | 0,35 % | | | |
| Derivate - Optionen | | | | | | |
| | 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 % | | |
| Derivate - Devisentermingeschäfte | | | | | | |
| | | 30.11.2016 | | | -0,03 % | |
| Übriges Vermögen | | | | | | |
| | | 30.11.2016 | | | | 10,80 % |
| | | | 84,16 % | -0,03 % | | 15,87 % |

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 | | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Terminbörse | | | | | | | |
| 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)