

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Bethmann Bank

ABN AMRO

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	146.726.740,81	100,29
1. Aktien	47.978.038,25	32,79
Bundesrep. Deutschland	3.412.313,50	2,33
Dänemark	3.291.118,65	2,25
Frankreich	9.185.800,25	6,28
Großbritannien	1.232.655,74	0,84
Irland	4.115.456,97	2,81
Niederlande	7.662.389,90	5,24
Schweden	1.091.123,36	0,75
Spanien	1.121.670,00	0,77
Taiwan	496.654,70	0,34
USA	16.368.855,18	11,19
2. Anleihen	76.234.968,60	52,11
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.930.492,00	4,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	21.384.109,60	14,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	37.096.737,00	25,36
>= 10 Jahre	11.823.630,00	8,08
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.395.222,49	0,95
CHF	1.395.222,49	0,95
4. Investmentanteile	12.708.546,25	8,69
EUR	12.708.546,25	8,69
5. Derivate	-640.350,00	-0,44
6. Bankguthaben	8.440.559,15	5,77
7. Sonstige Vermögensgegenstände	609.756,07	0,42

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-428.266,21	-0,29
III. Fondsvermögen	146.298.474,60	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	138.316.775,59	94,54
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	122.901.257,34	84,01
Aktien							EUR	47.978.038,25	32,79
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	6.735	325	1.590 DKK	901,800	815.338,96	0,56
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	11.940	520	9.580 DKK	1.085,800	1.740.381,79	1,19
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	9.390	300	2.910 DKK	583,400	735.397,90	0,50
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	51.100	2.200	14.100 EUR	31,490	1.609.139,00	1,10
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.460	80	520 EUR	625,200	1.537.992,00	1,05
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	56.690	2.165	12.425 EUR	28,165	1.596.673,85	1,09
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	58.610	3.810	0 EUR	28,145	1.649.578,45	1,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	84.650	3.100	17.950 EUR	22,350	1.891.927,50	1,29
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	36.300	36.300	0 EUR	30,900	1.121.670,00	0,77
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	7.230	300	1.570 EUR	108,700	785.901,00	0,54
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	14.335	405	3.070 EUR	84,080	1.205.286,80	0,82
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	30.460	1.210	8.750 EUR	33,460	1.019.191,60	0,70
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.575	160	585 EUR	411,250	1.881.468,75	1,29
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	13.100	2.940	2.240 EUR	116,060	1.520.386,00	1,04
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.280	8.320	1.040 EUR	153,680	1.118.790,40	0,76
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	31.760	1.200	6.790 EUR	48,955	1.554.810,80	1,06
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	31.090	690	6.900 EUR	28,400	882.956,00	0,60
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	8.050	8.050	0 EUR	105,720	851.046,00	0,58
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	9.930	11.410	1.480 EUR	116,350	1.155.355,50	0,79
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	9.640	325	6.385 GBP	112,320	1.232.655,74	0,84
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	49.500	1.900	14.400 SEK	248,300	1.091.123,36	0,75
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.930	210	0 USD	285,810	1.033.999,17	0,71
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	27.488	988	31.200 USD	28,600	723.701,37	0,49
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	31.164	1.144	8.980 USD	30,370	871.260,87	0,60
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	2.505	75	570 USD	496,870	1.145.778,65	0,78
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	21.657	837	17.430 USD	44,370	884.581,69	0,60
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	1.791	61	170 USD	721,040	1.188.790,06	0,81
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	2.333	2.683	350 USD	485,460	1.042.601,66	0,71
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	5.080	5.080	0 USD	355,440	1.662.188,35	1,14
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	15.236	661	825 USD	106,390	1.492.182,68	1,02

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	17.928	20.598	2.670 USD	57,940	956.226,01	0,65
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.202	227	1.075 USD	288,300	1.380.591,55	0,94
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	10.305	385	2.580 USD	148,690	1.410.522,37	0,96
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.132	112	2.480 USD	344,770	676.654,37	0,46
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	5.800	0	0 USD	93,020	496.654,70	0,34
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	8.380	4.750	1.320 USD	183,980	1.419.269,45	0,97
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	2.611	121	1.610 USD	472,590	1.135.903,98	0,78
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	6.234	229	1.320 USD	225,460	1.293.857,72	0,88
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	10.765	4.440	1.775 USD	100,130	992.266,82	0,68
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	12.180	500	2.320 USD	104,700	1.173.935,38	0,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	73.527.996,60	50,26
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	1.600	0	0 %	93,205	1.491.280,00	1,02
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	400	0	0 %	84,014	336.056,00	0,23
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	1.500	0	0 %	90,457	1.356.855,00	0,93
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	200	0	0 %	77,373	154.746,00	0,11
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	1.600	0	0 %	30,199	483.184,00	0,33
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	2.000	0	0 %	90,350	1.807.000,00	1,24
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	1.600	0	0 %	94,429	1.510.864,00	1,03
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630		EUR	2.100	2.100	0 %	79,696	1.673.616,00	1,14
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	800	0	0 %	75,156	601.248,00	0,41
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465		EUR	900	0	0 %	89,131	802.179,00	0,55
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	1.500	0	0 %	85,965	1.289.475,00	0,88
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73		EUR	2.000	2.000	0 %	101,277	2.025.540,00	1,38
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.000	0	0 %	89,923	899.230,00	0,61
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	2.000	0	0 %	91,942	1.838.840,00	1,26
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895		EUR	1.000	0	0 %	89,644	896.440,00	0,61
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	800	0	0 %	96,054	768.432,00	0,53
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	800	0	0 %	85,557	684.456,00	0,47
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	1.000	0	0 %	92,894	928.940,00	0,63
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	7.000	7.000	0 %	84,077	5.885.390,00	4,02
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	7.000	0	0 %	88,056	6.163.920,00	4,21
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	1.600	0	0 %	35,880	574.080,00	0,39
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	1.860	0	0 %	85,916	1.598.037,60	1,09
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242		EUR	2.000	0	0 %	90,872	1.817.440,00	1,24

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28		EUR	1.500	1.500	0 %	80,205	1.203.075,00	0,82
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	2.000	0	0 %	94,807	1.896.140,00	1,30
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502		EUR	1.800	0	0 %	97,023	1.746.414,00	1,19
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	3.000	0	0 %	89,812	2.694.360,00	1,84
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	3.500	0	0 %	84,566	2.959.810,00	2,02
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	1.000	0	0 %	87,414	874.140,00	0,60
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	1.000	0	0 %	82,261	822.610,00	0,56
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.600	0	0 %	88,636	1.418.176,00	0,97
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	1.200	0	0 %	83,977	1.007.724,00	0,69
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	1.600	0	0 %	85,661	1.370.576,00	0,94
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	4.000	4.000	0 %	79,399	3.175.960,00	2,17
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	1.000	0	0 %	91,837	918.370,00	0,63
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1		EUR	4.000	2.200	0 %	83,075	3.323.000,00	2,27
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM8		EUR	1.000	0	0 %	82,274	822.740,00	0,56
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.600	0	0 %	99,815	1.597.040,00	1,09
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	500	0	0 %	92,352	461.760,00	0,32
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8		EUR	1.400	1.400	0 %	84,571	1.183.994,00	0,81
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	2.000	0	0 %	83,578	1.671.560,00	1,14
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	1.600	0	0 %	82,746	1.323.936,00	0,90
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	1.600	0	0 %	98,021	1.568.336,00	1,07
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	700	0	0 %	91,064	637.448,00	0,44
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88		EUR	1.800	0	0 %	92,537	1.665.666,00	1,14
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	1.200	0	0 %	84,261	1.011.132,00	0,69
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	1.000	0	0 %	94,910	949.100,00	0,65
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	900	0	0 %	87,899	791.091,00	0,54
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	1.000	0	0 %	84,659	846.590,00	0,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere			EUR					1.395.222,49	0,95
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.305	215	1.910	CHF 260,950	1.395.222,49	0,95

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.706.972,00	1,85
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.706.972,00	1,85
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	1.100	0	0 %	88,863	977.493,00	0,67
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	600	0	0 %	85,899	515.394,00	0,35
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	1.500	0	0 %	80,939	1.214.085,00	0,83
Investmentanteile							EUR	12.708.546,25	8,69
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.708.546,25	8,69
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	71.300	0	18.200	EUR 79,961	5.701.219,30	3,90
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	28.650	0	16.350	EUR 101,833	2.917.515,45	1,99
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	24.630	0	0	EUR 166,050	4.089.811,50	2,80
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	138.316.775,59	94,54
Derivate							EUR	-640.350,00	-0,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-714.000,00	-0,49
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-714.000,00	-0,49
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.23 EUREX									
		185	EUR	Anzahl	-300			-714.000,00	-0,49

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zins-Derivate							EUR	73.650,00	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	73.650,00	0,05
FUTURE EURO-BUND 06.23 EUREX		185	EUR	-11.000.000				73.650,00	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.440.559,15	5,77
Bankguthaben							EUR	8.440.559,15	5,77
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	7.108.259,53			% 100,000	7.108.259,53	4,86
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	69.956,16			% 100,000	9.391,10	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	10.987,71			% 100,000	965,78	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.366,97			% 100,000	8.821,33	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	858,26			% 100,000	583,85	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	10.730,40			% 100,000	10.814,76	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	10.448,62			% 100,000	11.895,06	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	2.499,44			% 100,000	127,45	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	1.401.001,42			% 100,000	1.289.700,29	0,88

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	609.756,07	0,42
Zinsansprüche			EUR	479.858,70				479.858,70	0,33
Dividendenansprüche			EUR	41.753,55				41.753,55	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	88.001,98				88.001,98	0,06
Sonstige Forderungen			EUR	141,84				141,84	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-428.266,21	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5.584,04				-5.584,04	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-397.854,99				-397.854,99	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.366,07				-13.366,07	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.422,22				-10.422,22	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Consultantvergütung			EUR	-38,89				-38,89	0,00
Fondsvermögen							EUR	146.298.474,60	100,00 1)
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A									
Anteilwert							EUR	102,95	
Ausgabepreis							EUR	102,95	
Rücknahmepreis							EUR	102,95	
Anzahl Anteile							STK	1.419.377	

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R									
Anteilwert							EUR	85,35	
Ausgabepreis							EUR	89,62	
Rücknahmepreis							EUR	85,35	
Anzahl Anteile							STK	2.007	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,6115000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	325	11.295	
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	318	10.318	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8920 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	XS2387929834	EUR	0	2.500	
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1828032786	EUR	0	1.000	
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462	EUR	0	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,9500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1617845083	EUR	0	1.200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	200	8.150	

Halbjahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

20.981,46

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

24.719,06

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
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A	keine	0,00	1,050	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R	keine	5,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,44

Sonstige Angaben

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	102,95
Ausgabepreis	EUR	102,95
Rücknahmepreis	EUR	102,95
Anzahl Anteile	STK	1.419.377

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	85,35
Ausgabepreis	EUR	89,62
Rücknahmepreis	EUR	85,35
Anzahl Anteile	STK	2.007

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. September 2016
Anteilklasse R	15. Oktober 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,01 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,01 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	DWS2GK / DE000DWS2GK9
Anteilklasse R	A3CWRB / DE000A3CWRB4

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2177 0
www.bethmannbank.de