

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bethmann SGB Nachhaltigkeit

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Bethmann Bank**  
ABN AMRO

# Halbjahresbericht Bethmann SGB Nachhaltigkeit

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>46.114.713,86</b>	<b>99,79</b>
1. Anleihen	43.745.985,00	94,67
< 1 Jahr	1.354.738,00	2,93
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.376.216,00	11,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.313.462,00	11,50
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	24.162.229,00	52,29
>= 10 Jahre	7.539.340,00	16,32
2. Derivate	22.050,00	0,05
3. Bankguthaben	2.120.108,60	4,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	226.570,26	0,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.633,33</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46.052.080,53</b>	<b>99,66</b>

# Halbjahresbericht

## Bethmann SGB Nachhaltigkeit

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.745.985,00</b>	<b>94,67</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>41.701.055,00</b>	<b>90,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>41.701.055,00</b>	<b>90,24</b>
0,5000 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/30)	FR0014004R72		EUR	1.500	0	0 %	80,320	1.204.800,00	2,61
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	1.500	0	0 %	30,778	461.670,00	1,00
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2020(32)	ES0413900608		EUR	1.500	1.500	0 %	75,196	1.127.940,00	2,44
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630		EUR	1.000	0	0 %	79,469	794.690,00	1,72
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS1944327631		EUR	2.500	2.500	0 %	87,998	2.199.950,00	4,76
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2034)	XS2024716099		EUR	1.000	0	0 %	80,857	808.570,00	1,75
0,2500 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 21(31)	AT0000A2N837		EUR	1.500	0	0 %	76,244	1.143.660,00	2,47
1,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2019(19/29)	XS2009943379		EUR	1.500	0	0 %	87,428	1.311.420,00	2,84
1,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1183208328		EUR	2.000	2.000	0 %	86,255	1.725.100,00	3,73
0,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(31)	FI4000148630		EUR	1.000	0	0 %	85,175	851.750,00	1,84
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	4.000	0	0 %	84,024	3.360.960,00	7,27
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	2.100	0	0 %	87,440	1.836.240,00	3,97
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	1.500	0	0 %	41,015	615.225,00	1,33
1,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(30/31)	XS2443920751		EUR	1.500	0	0 %	85,168	1.277.520,00	2,76
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28		EUR	1.000	0	0 %	80,169	801.690,00	1,73
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28)	IT0004889033		EUR	1.500	0	0 %	104,870	1.573.050,00	3,40
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502		EUR	800	0	0 %	96,352	770.816,00	1,67
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	1.800	300	0 %	89,461	1.610.298,00	3,48
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	400	0	0 %	80,601	322.404,00	0,70
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900		EUR	2.000	2.000	0 %	88,057	1.761.140,00	3,81
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241		EUR	2.000	0	0 %	89,685	1.793.700,00	3,88
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.500	0	0 %	89,442	1.341.630,00	2,90
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1		EUR	2.500	0	0 %	82,679	2.066.975,00	4,47
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	1.500	0	0 %	94,197	1.412.955,00	3,06
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	1.000	0	0 %	83,661	836.610,00	1,81
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	1.500	0	0 %	86,166	1.292.490,00	2,80
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	1.000	0	0 %	97,513	975.130,00	2,11
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	1.000	0	0 %	91,007	910.070,00	1,97
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33		EUR	1.400	0	0 %	96,767	1.354.738,00	2,93
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	2.600	1.000	0 %	90,769	2.359.994,00	5,11

# Halbjahresbericht

## Bethmann SGB Nachhaltigkeit

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	1.000	0	0 %	87,137	871.370,00	1,89
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88		EUR	1.000	0	0 %	92,650	926.500,00	2,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.044.930,00</b>	<b>4,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.044.930,00</b>	<b>4,43</b>
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	1.000	0	0 %	88,150	881.500,00	1,91
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248		EUR	1.500	0	0 %	77,562	1.163.430,00	2,52
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>43.745.985,00</b>	<b>94,67</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>22.050,00</b>	<b>0,05</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>22.050,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>22.050,00</b>	<b>0,05</b>
FUTURE EURO-BUND 09.23 EUREX		185	EUR	-4.500.000				22.050,00	0,05

# Halbjahresbericht

## Bethmann SGB Nachhaltigkeit

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.120.108,60</b>	<b>4,59</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.120.108,60</b>	<b>4,59</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	2.120.108,60			% 100,000	2.120.108,60	4,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>226.570,26</b>	<b>0,49</b>
Zinsansprüche			EUR	226.411,63				226.411,63	0,49
Sonstige Forderungen			EUR	158,63				158,63	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-62.633,33</b>	<b>-0,14</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-40.165,68				-40.165,68	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-11.267,65				-11.267,65	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.200,00				-10.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
<b>Nicht zugeordnet</b>									
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.210.457,93</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>8.298,27</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>8.298,27</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>5.569</b>	

#### 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 SGB Nachhaltigkeit

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**Halbjahresbericht**  
**Bethmann SGB Nachhaltigkeit**

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(28/28)	XS2177580250	EUR	0	2.000	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011	EUR	0	1.500	
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	0	1.200	
1,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664	EUR	0	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31)	DE000A3KPTG6	EUR	0	1.500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % JAB Holdings B.V. Techn.Code T.Off.EO-Nts 21(31)	DE000A3LHSZ3	EUR	1.500	1.500	

## Halbjahresbericht Bethmann SGB Nachhaltigkeit

### 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

#### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

41.200,65

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.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Halbjahresbericht Bethmann SGB Nachhaltigkeit

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	8.298,27
Ausgabepreis	EUR	8.298,27
Anteile im Umlauf	STK	5.569

## 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.

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. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Bethmann SGB Nachhaltigkeit

### 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen

#### 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](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

##### Postanschrift:

Mainzer Landstraße 1  
60329 Frankfurt am Main

Telefon + 49 69 716 735 0

[www.bethmannbank.de](http://www.bethmannbank.de)

WKN / ISIN: DWS2DS / DE000DWS2DS