

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Wichtiger Hinweis

Zum 15.05.2025 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	135.985.608,23	100,28
1. Aktien	46.192.650,86	34,06
Bundesrep. Deutschland	4.343.772,68	3,20
Dänemark	888.844,85	0,66
Frankreich	8.857.619,73	6,53
Großbritannien	1.951.319,36	1,44
Irland	2.547.799,72	1,88
Italien	1.292.187,91	0,95
Niederlande	2.937.162,55	2,17
Schweden	850.673,10	0,63
Schweiz	723.571,20	0,53
Spanien	2.132.920,20	1,57
USA	19.666.779,56	14,50
2. Anleihen	70.515.807,40	52,00
< 1 Jahr	1.505.856,00	1,11
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.387.076,40	9,87
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.152.601,00	12,65
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	29.770.959,00	21,95
>= 10 Jahre	8.699.315,00	6,42
3. Investmentanteile	13.586.872,26	10,02
EUR	13.586.872,26	10,02
4. Bankguthaben	4.681.069,54	3,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.009.208,17	0,74
II. Verbindlichkeiten	-383.361,21	-0,28
III. Fondsvermögen	135.602.247,02	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	130.295.330,52	96,09
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	113.771.505,26	83,90
Aktien							EUR	46.192.650,86	34,06
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	14.115	2.612	0 DKK	469,800	888.844,85	0,66
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	449	449	0 EUR	1.406,000	631.294,00	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.303	910	0 EUR	606,000	1.395.618,00	1,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	33.459	0	0 EUR	39,400	1.318.284,60	0,97
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	188.471	0	0 EUR	6,196	1.167.766,32	0,86
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	27.091	0	0 EUR	32,410	878.019,31	0,65
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	3.491	0	2.453 EUR	272,100	949.901,10	0,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	35.089	0	13.334 EUR	34,220	1.200.745,58	0,89
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	7.920	0	0 EUR	91,360	723.571,20	0,53
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	2.653	2.653	0 EUR	265,400	704.106,20	0,52
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	486	94	0 EUR	2.411,000	1.171.746,00	0,86
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	64.602	1.094	0 EUR	14,940	965.153,88	0,71
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	272.959	54.959	0 EUR	4,734	1.292.187,91	0,95
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.616	0	0 EUR	342,850	896.895,60	0,66
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	10.348	0	0 EUR	97,240	1.006.239,52	0,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.615	1.615	0 EUR	582,400	940.576,00	0,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.125	0	0 EUR	244,400	1.252.550,00	0,92
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.738	0	1.086 EUR	210,750	787.783,50	0,58
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	24.688	0	0 EUR	31,750	783.844,00	0,58
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	11.270	2.271	0 EUR	116,300	1.310.701,00	0,97
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	6.341	0	1.529 EUR	143,550	910.250,55	0,67
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	8.972	0	0 GBP	112,540	1.206.919,53	0,89
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	13.509	0	9.950 GBP	46,100	744.399,83	0,55
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	30.774	0	7.965 SEK	299,900	850.673,10	0,63
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.980	0	2.010 USD	209,520	772.048,51	0,57
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.113	0	0 USD	312,040	899.343,13	0,66
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	25.404	25.404	0 USD	41,730	981.491,45	0,72
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	21.513	0	0 USD	67,730	1.349.019,06	0,99
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	4.008	0	985 USD	253,520	940.753,78	0,69
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	943	943	0 USD	825,910	721.075,02	0,53

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	1.119	0	299 USD	815,350	844.714,98	0,62
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	2.182	0	539 USD	465,640	940.678,16	0,69
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	10.599	0	0 USD	89,760	880.813,11	0,65
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	10.608	0	3.396 USD	80,290	788.553,21	0,58
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.434	1.280	0 USD	375,390	1.541.041,81	1,14
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	838	838	0 USD	932,530	723.507,21	0,53
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	15.153	4.808	0 USD	108,380	1.520.490,82	1,12
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	6.366	7.006	3.183 USD	170,640	1.005.734,88	0,74
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	1.306	244	0 USD	634,230	766.877,49	0,57
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.612	0	0 USD	508,100	1.228.735,49	0,91
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	2.000	2.000	0 USD	372,250	689.288,03	0,51
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	10.885	0	0 USD	121,800	1.227.472,46	0,91
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.269	0	1.892 USD	336,920	707.778,43	0,52
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	3.457	1.263	2.269 USD	231,630	741.361,83	0,55
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.105	0	828 USD	350,460	1.331.949,17	0,98
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	9.779	0	0 USD	98,700	893.609,20	0,66
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	6.494	0	3.040 USD	119,460	718.242,05	0,53
							EUR	67.578.854,40	49,84
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	200	0	0 %	98,039	196.078,00	0,14
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	1.600	0	0 %	91,268	1.460.288,00	1,08
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	2.000	0	0 %	96,363	1.927.260,00	1,42
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	1.600	0	0 %	99,983	1.599.728,00	1,18
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	800	0	0 %	98,761	790.088,00	0,58
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	2.500	1.700	0 %	76,896	1.922.400,00	1,42
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73		EUR	2.000	0	0 %	101,814	2.036.280,00	1,50
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.000	0	0 %	95,784	957.840,00	0,71
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	2.000	0	0 %	96,461	1.929.220,00	1,42
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	800	0	0 %	90,354	722.832,00	0,53
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	5.000	0	4.200 %	83,814	4.190.700,00	3,09
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	3.000	3.000	0 %	91,791	2.753.730,00	2,03
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281		EUR	1.600	0	0 %	94,116	1.505.856,00	1,11
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	1.860	0	0 %	93,574	1.740.476,40	1,28
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	4.200	1.500	0 %	104,294	4.380.348,00	3,23
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	4.000	1.200	0 %	104,247	4.169.880,00	3,08

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	2.000	0	0 %	89,490	1.789.800,00	1,32
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900		EUR	1.900	1.900	0 %	90,781	1.724.839,00	1,27
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	1.000	0	0 %	94,788	947.880,00	0,70
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	1.000	0	0 %	94,045	940.450,00	0,69
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.600	0	0 %	97,815	1.565.040,00	1,15
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	1.200	0	0 %	89,844	1.078.128,00	0,80
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	1.600	0	0 %	98,385	1.574.160,00	1,16
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	4.000	0	0 %	85,633	3.425.320,00	2,53
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	3.300	0	2.000 %	109,459	3.612.147,00	2,66
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM		EUR	1.000	0	0 %	85,266	852.660,00	0,63
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.600	0	0 %	102,383	1.638.128,00	1,21
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	500	0	0 %	97,006	485.030,00	0,36
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	900	0	0 %	94,986	854.874,00	0,63
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR	2.000	0	0 %	92,188	1.843.760,00	1,36
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	5.000	2.600	0 %	103,665	5.183.250,00	3,82
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	1.200	0	0 %	102,624	1.231.488,00	0,91
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	5.600	4.300	0 %	99,876	5.593.056,00	4,12
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	1.000	0	0 %	95,584	955.840,00	0,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.936.953,00	2,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.936.953,00	2,17
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	1.100	0	0 %	95,156	1.046.716,00	0,77
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	600	0	0 %	90,897	545.382,00	0,40
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	1.500	0	0 %	89,657	1.344.855,00	0,99

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	13.586.872,26	10,02
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.586.872,26	10,02
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	51.122	1.770	0 EUR	82,697	4.227.636,03	3,12
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	41.124	940	0 EUR	102,661	4.221.830,96	3,11
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	27.149	1.317	0 EUR	189,230	5.137.405,27	3,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	130.295.330,52	96,09

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.681.069,54	3,45
Bankguthaben							EUR	4.681.069,54	3,45
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	4.518.191,49			% 100,000	4.518.191,49	3,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	69.956,16			% 100,000	9.376,87	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	10.987,71			% 100,000	965,70	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.366,97			% 100,000	9.158,92	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	862,53			% 100,000	554,90	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	10.756,43			% 100,000	11.257,38	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	10.509,04			% 100,000	12.561,61	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	2.499,44			% 100,000	113,12	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	128.412,60			% 100,000	118.889,55	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.009.208,17	0,74
Zinsansprüche			EUR	821.190,04				821.190,04	0,61
Dividendenansprüche			EUR	105.123,81				105.123,81	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	82.739,52				82.739,52	0,06
Sonstige Forderungen			EUR	154,80				154,80	0,00

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-383.361,21	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-363.387,57				-363.387,57	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.240,31				-8.240,31	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.694,44				-10.694,44	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Consultantvergütung			EUR	-38,89				-38,89	0,00
Fondsvermögen							EUR	135.602.247,02	100,00 1)
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A									
Anteilwert							EUR	113,65	
Ausgabepreis							EUR	113,65	
Rücknahmepreis							EUR	113,65	
Anzahl Anteile							STK	1.193.008	
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R									
Anteilwert							EUR	93,59	
Ausgabepreis							EUR	98,27	
Rücknahmepreis							EUR	93,59	
Anzahl Anteile							STK	190	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 31.03.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5544000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,0948000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	1.869	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	24.012	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	25.264	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	0	261.105	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR	0	1.500	
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	FR0014003N51	EUR	0	3.600	
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005557084	EUR	0	1.500	
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043	EUR	0	1.600	
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584	EUR	0	700	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	63.508	63.508	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763	EUR	0	1.600	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	1.094	1.094
---	--------------	-----	-------	-------

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 derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	113,65
Ausgabepreis	EUR	113,65
Rücknahmepreis	EUR	113,65
Anzahl Anteile	STK	1.193.008

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	93,59
Ausgabepreis	EUR	98,27
Rücknahmepreis	EUR	93,59
Anzahl Anteile	STK	190

Halbjahresbericht

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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	Euro
Anteilklasse R	Euro

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:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

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 69 716 735 0

www.bethmannbank.de