

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Megatrends

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.488.927,33	100,45
1. Aktien	16.940.232,08	97,30
Canada	1.195.169,54	6,86
Dänemark	350.248,32	2,01
Frankreich	478.059,75	2,75
Großbritannien	1.111.493,02	6,38
Indien	307.385,61	1,77
Irland	427.073,46	2,45
Italien	166.188,00	0,95
Japan	409.840,21	2,35
Kaimaninseln	251.596,26	1,45
Niederlande	291.042,00	1,67
Norwegen	97.310,60	0,56
Schweiz	396.494,51	2,28
USA	11.458.330,80	65,81
2. Bankguthaben	505.643,73	2,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	43.051,52	0,25
II. Verbindlichkeiten	-77.750,92	-0,45
III. Fondsvermögen	17.411.176,41	100,00

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

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	16.940.232,08	97,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.632.846,47	95,53
Aktien							EUR	16.632.846,47	95,53
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK		12.427	0	0 CAD	19,670	157.256,23	0,90
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK		7.586	0	455 CAD	119,280	582.126,92	3,34
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK		1.477	0	177 CHF	256,500	396.494,51	2,28
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK		5.562	0	415 DKK	469,800	350.248,32	2,01
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK		207	0	0 EUR	1.406,000	291.042,00	1,67
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK		3.300	3.300	0 EUR	50,360	166.188,00	0,95
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK		15.057	0	1.758 EUR	31,750	478.059,75	2,75
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK		35.679	0	4.859 GBP	12,180	519.448,03	2,98
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42	STK		15.000	0	0 GBP	10,085	180.821,18	1,04
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK		14.420	0	1.728 JPY	4.590,000	409.840,21	2,35
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK		329.132	0	0 NOK	3,364	97.310,60	0,56
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK		2.244	0	225 USD	209,520	435.295,69	2,50
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK		2.495	0	2.079 USD	108,650	250.978,38	1,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		3.125	0	320 USD	154,640	447.412,28	2,57
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK		2.825	0	250 USD	147,520	385.838,35	2,22
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK		718	760	42 USD	264,970	176.139,67	1,01
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK		5.835	7.872	2.037 USD	77,480	418.568,47	2,40
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK		1.802	0	216 USD	261,800	436.777,71	2,51
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK		360	360	0 USD	525,950	175.300,44	1,01
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK		6.874	0	1.929 USD	100,880	642.023,07	3,69
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK		1.652	0	113 USD	310,540	474.967,21	2,73
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK		590	615	25 USD	825,910	451.149,80	2,59
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK		2.602	0	342 USD	129,400	311.729,28	1,79
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK		2.480	0	292 USD	159,280	365.720,21	2,10
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK		751	0	97 USD	495,270	344.364,20	1,98
Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004	US5186132032	STK		22.743	0	1.551 USD	20,450	430.603,05	2,47
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK		304	95	80 USD	1.950,870	549.082,94	3,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		1.999	0	0 USD	375,390	694.754,75	3,99
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK		7.386	0	862 USD	70,890	484.763,95	2,78
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034	STK		26.538	0	0 USD	10,240	251.596,26	1,45

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

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
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	7.129	0	653 USD	108,380	715.342,12	4,11
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	5.273	0	2.710 USD	87,480	427.073,46	2,45
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	14.268	14.268	0 USD	31,130	411.223,81	2,36
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	5.156	0	1.982 USD	95,480	455.786,39	2,62
Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	US86333M1080		STK	4.490	0	5.023 USD	126,500	525.863,35	3,02
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	728	0	60 USD	428,850	289.049,90	1,66
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	6.465	0	666 USD	54,720	327.529,67	1,88
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	854	0	106 USD	497,600	393.436,16	2,26
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064		STK	1.583	1.700	117 USD	148,460	217.583,72	1,25
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051		STK	936	0	100 USD	581,390	503.824,68	2,89
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	2.081	0	0 USD	231,630	446.275,37	2,56
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	1.019	0	90 USD	233,530	220.319,48	1,27
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	3.107	3.107	0 USD	119,460	343.636,90	1,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	307.385,61	1,77
Aktien							EUR	307.385,61	1,77
Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/4 IR 10	US7594701077		STK	5.656	0	0 USD	58,700	307.385,61	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.940.232,08	97,30

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

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	505.643,73	2,90
Bankguthaben							EUR	505.643,73	2,90
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	442.901,37		%	100,000	442.901,37	2,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	3.150,00		%	100,000	1.817,76	0,01
State Street Bank International GmbH			CAD	6.783,20		%	100,000	4.363,87	0,03
State Street Bank International GmbH			GBP	4.992,02		%	100,000	5.967,03	0,03
State Street Bank International GmbH			JPY	1.117.244,00		%	100,000	6.918,07	0,04
State Street Bank International GmbH			USD	47.174,05		%	100,000	43.675,63	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	43.051,52	0,25
Zinsansprüche			EUR	261,86				261,86	0,00
Dividendenansprüche			EUR	18.898,39				18.898,39	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	23.891,27				23.891,27	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-77.750,92	-0,45
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-2,02				-2,02	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-68.538,94				-68.538,94	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.009,96				-1.009,96	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	17.411.176,41	100,00 1)

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

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
Bethmann Megatrends - AK P									
Anteilwert							EUR	81,39	
Ausgabepreis							EUR	81,39	
Rücknahmepreis							EUR	81,39	
Anzahl Anteile							STK	213.856	
Bethmann Megatrends - AK R									
Anteilwert							EUR	72,26	
Ausgabepreis							EUR	75,87	
Rücknahmepreis							EUR	72,26	
Anzahl Anteile							STK	76	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7329000	= 1 EUR (EUR)
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)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

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	998
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5	STK	0	15.000
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	0	2.044
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031	STK	0	11.066
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	0	11.022

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	1.968
--	--------------	-----	---	-------

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Megatrends - AK P	keine	0,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Megatrends - AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Bethmann Megatrends - AK P

Anteilwert	EUR	81,39
Ausgabepreis	EUR	81,39
Rücknahmepreis	EUR	81,39
Anzahl Anteile	STK	213.856

Bethmann Megatrends - AK R

Anteilwert	EUR	72,26
Ausgabepreis	EUR	75,87
Rücknahmepreis	EUR	72,26
Anzahl Anteile	STK	76

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 Megatrends

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	3. Mai 2021
Anteilklasse R	15. Oktober 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,009 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P & R	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
--------------------	---

Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2QK5Z / DE000A2QK5Z7
Anteilklasse R	A2QSHC / DE000A2QSHC3

Halbjahresbericht Bethmann Megatrends

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

Kurt Jovy, München

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: + 49 (89) 55878 100

Telefax: + 49 (89) 244471 464

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 2177 0

www.bethmannbank.de