

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Wichtiger Hinweis

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

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	184.862.848,31	100,32
1. Aktien	156.150.749,47	84,74
Bundesrep. Deutschland	14.796.316,60	8,03
Dänemark	3.152.171,92	1,71
Frankreich	29.774.448,56	16,16
Großbritannien	6.333.681,90	3,44
Irland	8.651.306,58	4,70
Italien	4.533.325,74	2,46
Niederlande	10.108.177,20	5,49
Schweden	3.062.799,10	1,66
Schweiz	2.682.420,96	1,46
Spanien	7.295.249,67	3,96
USA	65.760.851,24	35,69
2. Investmentanteile	17.215.388,48	9,34
EUR	17.215.388,48	9,34
3. Bankguthaben	11.170.585,86	6,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	326.124,50	0,18
II. Verbindlichkeiten	-597.103,91	-0,32
III. Fondsvermögen	184.265.744,40	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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	173.366.137,95	94,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	156.150.749,47	84,74
Aktien							EUR	156.150.749,47	84,74
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	50.057	17.473	0	DKK	469,800	3.152.171,92	1,71
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	1.569	1.569	0	EUR	1.406,000	2.206.014,00	1,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	7.747	3.902	0	EUR	606,000	4.694.682,00	2,55
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	108.769	14.581	0	EUR	39,400	4.285.498,60	2,33
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	608.492	82.060	0	EUR	6,196	3.770.216,43	2,05
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	93.222	12.458	0	EUR	32,410	3.021.325,02	1,64
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	12.010	2.719	8.198	EUR	272,100	3.267.921,00	1,77
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	104.460	23.830	71.761	EUR	34,220	3.574.621,20	1,94
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	29.361	3.324	0	EUR	91,360	2.682.420,96	1,46
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	9.084	9.084	0	EUR	265,400	2.410.893,60	1,31
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	1.612	566	0	EUR	2.411,000	3.886.532,00	2,11
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	235.946	31.196	0	EUR	14,940	3.525.033,24	1,91
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	957.610	324.745	0	EUR	4,734	4.533.325,74	2,46
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	8.524	918	0	EUR	342,850	2.922.453,40	1,59
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	31.511	3.537	0	EUR	97,240	3.064.129,64	1,66
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	6.340	6.340	0	EUR	582,400	3.692.416,00	2,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	17.436	2.267	0	EUR	244,400	4.261.358,40	2,31
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	12.863	1.433	2.799	EUR	210,750	2.710.877,25	1,47
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	92.007	9.608	0	EUR	31,750	2.921.222,25	1,59
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	39.136	12.293	0	EUR	116,300	4.551.516,80	2,47
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	22.344	2.948	0	EUR	143,550	3.207.481,20	1,74
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	28.357	3.812	0	GBP	112,540	3.814.602,89	2,07
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	45.715	10.057	29.639	GBP	46,100	2.519.079,01	1,37
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	110.800	15.087	0	SEK	299,900	3.062.799,10	1,66
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	12.414	7.163	10.953	USD	209,520	2.408.093,03	1,31
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	8.621	672	0	USD	312,040	2.490.599,80	1,35
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	81.237	81.237	0	USD	41,730	3.138.616,80	1,70
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	64.856	8.418	0	USD	67,730	4.066.935,36	2,21
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	10.396	1.635	7.905	USD	253,520	2.440.138,80	1,32
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	3.230	3.230	0	USD	825,910	2.469.854,00	1,34

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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	3.931	550	899 USD	815,350	2.967.448,25	1,61
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	7.363	604	1.369 USD	465,640	3.174.249,90	1,72
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	33.581	3.731	0 USD	89,760	2.790.695,82	1,51
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	44.611	6.962	9.925 USD	80,290	3.316.190,34	1,80
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	15.947	8.060	0 USD	375,390	5.542.398,23	3,01
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	2.826	2.826	0 USD	932,530	2.439.894,25	1,32
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	56.419	25.947	0 USD	108,380	5.661.226,94	3,07
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	22.586	24.894	10.092 USD	170,640	3.568.257,61	1,94
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	3.902	411	0 USD	634,230	2.291.237,35	1,24
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	8.952	1.121	0 USD	508,100	4.211.194,52	2,29
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	6.565	6.565	0 USD	372,250	2.262.587,95	1,23
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	37.367	4.806	0 USD	121,800	4.213.777,06	2,29
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	9.574	947	3.367 USD	336,920	2.986.456,88	1,62
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	11.203	6.453	9.974 USD	231,630	2.402.509,85	1,30
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	11.466	1.437	2.121 USD	350,460	3.720.372,52	2,02
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	31.012	5.542	0 USD	98,700	2.833.889,83	1,54
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	27.265	3.524	0 USD	119,460	3.015.532,73	1,64
Investmentanteile							EUR	17.215.388,48	9,34
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	17.215.388,48	9,34
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	90.976	16.767	0 EUR	189,230	17.215.388,48	9,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	173.366.137,95	94,08

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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	11.170.585,86	6,06
Bankguthaben							EUR	11.170.585,86	6,06
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	11.000.629,46			% 100,000	11.000.629,46	5,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	12.471,08			% 100,000	1.671,61	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	707,23			% 100,000	62,16	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	285.447,07			% 100,000	26.310,43	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	877,79			% 100,000	564,71	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	10.532,40			% 100,000	11.022,92	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	49.318,16			% 100,000	58.950,71	0,03
State Street Bank International GmbH			MXN	2.328,01			% 100,000	105,36	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	76.974,48			% 100,000	71.266,07	0,04
State Street Bank International GmbH			ZAR	48,18			% 100,000	2,43	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	326.124,50	0,18
Zinsansprüche			EUR	7.069,76				7.069,76	0,00
Dividendenansprüche			EUR	177.224,08				177.224,08	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	141.830,66				141.830,66	0,08

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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	-597.103,91	-0,32
Verwaltungsvergütung			EUR	-576.846,67				-576.846,67	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.362,80				-9.362,80	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.394,44				-10.394,44	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	184.265.744,40	100,00 1)
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit A									
Anteilwert							EUR	175,30	
Ausgabepreis							EUR	175,30	
Rücknahmepreis							EUR	175,30	
Anzahl Anteile							STK	806.335	
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit R									
Anteilwert							EUR	103,24	
Ausgabepreis							EUR	108,40	
Rücknahmepreis							EUR	103,24	
Anzahl Anteile							STK	1.503	
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit D									
Anteilwert							EUR	114,59	
Ausgabepreis							EUR	114,59	
Rücknahmepreis							EUR	114,59	
Anzahl Anteile							STK	373.164	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,8612000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Bethmann Aktien 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	499	6.872	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	4.727	78.919	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	6.981	80.377	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	29.010	911.438	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	211.880	211.880	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	3.653	3.653	

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 Aktien Nachhaltigkeit**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit A	keine	0,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit D	1.500.000	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit A

Anteilwert	EUR	175,30
Ausgabepreis	EUR	175,30
Rücknahmepreis	EUR	175,30
Anzahl Anteile	STK	806.335

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit R

Anteilwert	EUR	103,24
Ausgabepreis	EUR	108,40
Rücknahmepreis	EUR	103,24
Anzahl Anteile	STK	1.503

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit D

Anteilwert	EUR	114,59
Ausgabepreis	EUR	114,59
Rücknahmepreis	EUR	114,59
Anzahl Anteile	STK	373.164

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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 Aktien Nachhaltigkeit

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	10. November 2014
Anteilklasse R	15. Oktober 2021
Anteilklasse D	30. Juni 2023

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse D	1.500.000 EUR für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.
Anteilklasse D	derzeit 0,75 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse D	derzeit 0,009 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse D	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse D	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	DWS18K / DE000DWS18K6
Anteilklasse R	A2QSHF / DE000A2QSHF6
Anteilklasse D	A3DEBA / DE000A3DEBA6

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Briener 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: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

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