

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>131.884.906,22</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien	45.213.956,97	34,38
Bundesrep. Deutschland	3.514.304,50	2,67
Dänemark	1.359.145,43	1,03
Frankreich	8.366.206,85	6,36
Großbritannien	3.118.146,88	2,37
Irland	3.510.699,20	2,67
Niederlande	4.690.843,52	3,57
Schweden	1.030.324,68	0,78
Schweiz	594.772,20	0,45
USA	19.029.513,71	14,47
2. Anleihen	70.325.286,79	53,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.186.487,00	11,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.539.735,20	8,01
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	26.464.112,59	20,12
>= 10 Jahre	18.134.952,00	13,79
3. Investmentanteile	13.301.605,89	10,11
EUR	13.301.605,89	10,11
4. Derivate	-18.900,00	-0,01
5. Bankguthaben	2.253.637,68	1,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	809.318,89	0,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-355.430,08</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>131.529.476,14</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>128.840.849,65</b>	<b>97,96</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>112.693.247,76</b>	<b>85,68</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>45.213.956,97</b>	<b>34,38</b>
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	11.503	551	3.688 DKK	881,300	1.359.145,43	1,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.694	0	457 EUR	892,200	1.511.386,80	1,15
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	38.323	1.720	5.579 EUR	34,815	1.334.215,25	1,01
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	33.018	1.214	11.086 EUR	35,520	1.172.799,36	0,89
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	5.944	1.412	688 EUR	189,650	1.127.279,60	0,86
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	48.423	2.298	6.215 EUR	22,500	1.089.517,50	0,83
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	5.643	161	658 EUR	105,400	594.772,20	0,45
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	285	285	0 EUR	2.366,000	674.310,00	0,51
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.616	107	886 EUR	438,650	1.147.508,40	0,87
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	10.348	3.046	468 EUR	98,220	1.016.380,56	0,77
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	24.012	1.152	3.602 EUR	42,820	1.028.193,84	0,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	7.190	334	874 EUR	180,460	1.297.507,40	0,99
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.764	223	785 EUR	209,650	1.208.422,60	0,92
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	25.264	1.238	3.779 EUR	39,920	1.008.538,88	0,77
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	24.688	1.060	3.037 EUR	30,130	743.849,44	0,57
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	8.999	357	1.307 EUR	118,760	1.068.721,24	0,81
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	7.870	407	1.189 EUR	145,200	1.142.724,00	0,87
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	8.972	1.294	738 GBP	106,780	1.120.896,41	0,85
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	261.105	268.333	7.228 GBP	2,966	906.092,70	0,69
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	23.459	24.460	1.001 GBP	39,755	1.091.157,77	0,83
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	38.739	1.331	5.425 SEK	307,100	1.030.324,68	0,78
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	5.990	6.124	134 USD	182,100	1.010.074,08	0,77
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.113	122	394 USD	346,610	999.163,75	0,76
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.869	307	58 USD	504,600	873.319,20	0,66
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	17.023	546	2.053 USD	52,780	831.997,35	0,63
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	4.993	1.547	254 USD	230,900	1.067.583,76	0,81
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	1.418	63	210 USD	825,330	1.083.728,07	0,82
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	2.721	127	932 USD	464,330	1.169.961,97	0,89
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	10.599	2.008	395 USD	131,950	1.295.062,55	0,98
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	14.004	668	1.904 USD	74,110	961.048,65	0,73

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.154	151	1.481 USD	420,720	1.228.772,00	0,93
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.026	1.026	0 USD	903,560	858.461,49	0,65
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	6.606	282	731 USD	162,250	992.521,07	0,75
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	1.062	1.094	32 USD	962,490	946.536,14	0,72
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.612	340	85 USD	425,450	1.029.053,99	0,78
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	12.843	1.864	540 USD	101,420	1.206.164,52	0,92
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	4.826	167	1.381 USD	300,200	1.341.573,48	1,02
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	2.050	94	304 USD	494,700	939.100,84	0,71
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	4.463	1.474	211 USD	231,690	957.526,13	0,73
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.933	219	727 USD	279,080	1.274.841,78	0,97
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	11.762	3.073	481 USD	122,360	1.332.714,44	1,01
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	9.534	413	1.390 USD	129,240	1.141.007,65	0,87
							<b>EUR</b>	<b>67.479.290,79</b>	<b>51,30</b>
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	1.500	0	0 %	92,013	1.380.195,00	1,05
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	200	0	0 %	92,916	185.832,00	0,14
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	1.600	0	0 %	48,665	778.640,00	0,59
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	2.000	0	0 %	93,774	1.875.480,00	1,43
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	1.600	0	0 %	98,233	1.571.728,00	1,19
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	800	2.100	1.300 %	101,415	811.320,00	0,62
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	800	0	0 %	78,199	625.592,00	0,48
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73		EUR	2.000	0	0 %	102,631	2.052.620,00	1,56
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	1.000	0	0 %	92,523	925.230,00	0,70
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	2.000	0	0 %	93,521	1.870.420,00	1,42
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	800	0	0 %	88,197	705.576,00	0,54
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	FR0014003N51		EUR	3.600	3.600	0 %	96,846	3.925.714,59	2,98
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	9.200	2.200	0 %	86,275	7.937.300,00	6,03
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	1.600	0	0 %	64,646	1.034.336,00	0,79
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	1.860	0	0 %	89,852	1.671.247,20	1,27
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	1.700	1.700	0 %	103,062	1.752.054,00	1,33
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005557084		EUR	5.000	6.800	1.800 %	100,316	5.015.800,00	3,81
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	400	400	0 %	104,610	418.440,00	0,32
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	3.500	0	0 %	87,370	3.057.950,00	2,32
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	1.000	0	0 %	90,745	907.450,00	0,69
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	1.000	0	0 %	89,046	890.460,00	0,68

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	1.600	0	0 %	94,304	1.508.864,00	1,15
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	1.200	0	0 %	87,838	1.054.056,00	0,80
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	1.600	0	0 %	93,470	1.495.520,00	1,14
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	4.000	0	0 %	82,964	3.318.560,00	2,52
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489		EUR	1.000	0	0 %	96,326	963.260,00	0,73
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	3.300	3.300	0 %	114,482	3.777.906,00	2,87
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM8		EUR	1.000	0	0 %	85,757	857.570,00	0,65
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.600	0	0 %	102,138	1.634.208,00	1,24
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	500	0	0 %	95,111	475.555,00	0,36
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	900	1.400	500 %	96,434	867.906,00	0,66
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	2.000	0	0 %	87,333	1.746.660,00	1,33
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	1.600	0	0 %	93,879	1.502.064,00	1,14
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	1.600	0	0 %	99,016	1.584.256,00	1,20
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	700	0	0 %	94,110	658.770,00	0,50
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	1.400	1.400	0 %	106,429	1.490.006,00	1,13
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	3.400	3.400	0 %	103,163	3.507.542,00	2,67
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	700	700	0 %	103,629	725.403,00	0,55
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	1.000	0	0 %	91,780	917.800,00	0,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.845.996,00</b>	<b>2,16</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.845.996,00</b>	<b>2,16</b>
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	1.100	0	0 %	91,463	1.006.093,00	0,76
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	600	0	0 %	89,223	535.338,00	0,41
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	1.500	0	0 %	86,971	1.304.565,00	0,99

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.301.605,89</b>	<b>10,11</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.301.605,89</b>	<b>10,11</b>
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	71.300	0	0 EUR	82,976	5.916.188,80	4,50
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	25.023	0	3.627 EUR	103,875	2.599.264,13	1,98
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	25.832	0	1.798 EUR	185,280	4.786.152,96	3,64
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>128.840.849,65</b>	<b>97,96</b>

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.900,00</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.900,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.900,00</b>	<b>-0,01</b>
FUTURE EURO-BUND 06.06.24 EUREX									
		185	EUR	-9.000.000				-18.900,00	-0,01

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.253.637,68</b>	<b>1,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.253.637,68</b>	<b>1,71</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.210.429,96			% 100,000	1.210.429,96	0,92
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			DKK	69.956,16			% 100,000	9.379,01	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	10.987,71			% 100,000	937,92	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.366,97			% 100,000	8.605,73	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CAD	861,92			% 100,000	589,87	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	10.752,59			% 100,000	11.057,78	0,01
State Street Bank International GmbH			GBP	10.498,42			% 100,000	12.283,16	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	2.499,44			% 100,000	139,26	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	1.080.132,17			% 100,000	1.000.214,99	0,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>809.318,89</b>	<b>0,62</b>
Zinsansprüche			EUR	675.801,46				675.801,46	0,51
Dividendenansprüche			EUR	43.632,05				43.632,05	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	89.416,41				89.416,41	0,07
Sonstige Forderungen			EUR	468,97				468,97	0,00

# Halbjahresbericht

## Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-355.430,08</b>	<b>-0,27</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-336.128,38				-336.128,38	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.612,82				-7.612,82	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.655,55				-10.655,55	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-994,44				-994,44	0,00
Consultantvergütung			EUR	-38,89				-38,89	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>131.529.476,14</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A</b>									
Anteilwert							EUR	111,93	
Ausgabepreis							EUR	111,93	
Rücknahmepreis							EUR	111,93	
Anzahl Anteile							STK	1.173.649	
<b>Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R</b>									
Anteilwert							EUR	92,50	
Ausgabepreis							EUR	97,13	
Rücknahmepreis							EUR	92,50	
Anzahl Anteile							STK	1.805	

#### 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 28.03.2024	
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	17,9477000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	29.100	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	19.153	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	5.700	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	0	2.170	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	0	2.021	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	31.160	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137	EUR	0	400	
0,3500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	BE0000354630	EUR	0	2.100	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102465	EUR	0	900	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499	EUR	0	1.500	
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895	EUR	0	1.000	
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	EUR	0	800	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR	0	7.000	
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR	0	2.000	
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	IE00BMD03L28	EUR	0	1.500	
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839	EUR	0	2.000	
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502	EUR	0	1.800	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	EUR	0	3.000	
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1	EUR	0	4.000	
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8	EUR	0	1.400	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	0	1.800	
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	EUR	0	1.200	
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5	EUR	0	1.000	
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34	EUR	0	900	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	3.175	

**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**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:  
 (Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

14.853,18

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 %)	97,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

### Sonstige Angaben

#### Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	111,93
Ausgabepreis	EUR	111,93
Rücknahmepreis	EUR	111,93
Anzahl Anteile	STK	1.173.649

#### Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	92,50
Ausgabepreis	EUR	97,13
Rücknahmepreis	EUR	92,50
Anzahl Anteile	STK	1.805

### 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.

**Halbjahresbericht  
Bethmann Nachhaltigkeit Defensiv Ausgewogen**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

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:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### 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:

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: € 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