KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:

STATE STREET

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

Bethmann Bank
ABN AMRO

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

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

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**624.068.665,13**	**100,28**
1. Aktien	325.302.500,29	52,27
Bundesrep. Deutschland	32.131.093,68	5,16
Dänemark	5.590.119,38	0,90
Frankreich	61.693.068,74	9,91
Großbritannien	13.914.423,14	2,24
Irland	16.977.468,02	2,73
Italien	9.160.711,33	1,47
Niederlande	21.000.937,40	3,37
Schweden	7.011.128,61	1,13
Schweiz	4.720.571,20	0,76
Spanien	14.800.923,52	2,38
USA	138.302.055,27	22,22
2. Anleihen	195.131.674,60	31,35
< 1 Jahr	3.764.640,00	0,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	38.904.008,60	6,25
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	36.655.440,00	5,89
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	91.874.630,00	14,76
>= 10 Jahre	23.932.956,00	3,85
3. Investmentanteile	74.574.170,15	11,98
EUR	74.574.170,15	11,98
4. Bankguthaben	25.846.301,01	4,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.214.019,08	0,52
II. Verbindlichkeiten	**-1.729.722,49**	**-0,28**
III. Fondsvermögen	**622.338.942,64**	**100,00**

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit 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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**595.008.345,04**	**95,61**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**512.175.274,89**	**82,30**
Aktien							**EUR**		**325.302.500,29**	**52,27**
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	88.772	0	0	DKK	469,800	5.590.119,38	0,90
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	3.166	3.166	0	EUR	1.406,000	4.451.396,00	0,72
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	15.184	5.699	0	EUR	606,000	9.201.504,00	1,48
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	249.527	0	0	EUR	39,400	9.831.363,80	1,58
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	1.295.230	0	0	EUR	6,196	8.025.245,08	1,29
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	210.814	0	0	EUR	32,410	6.832.481,74	1,10
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	26.847	0	14.227	EUR	272,100	7.305.068,70	1,17
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	239.139	0	164.220	EUR	34,220	8.183.336,58	1,31
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	51.670	0	0	EUR	91,360	4.720.571,20	0,76
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	18.725	18.725	0	EUR	265,400	4.969.615,00	0,80
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	3.122	604	0	EUR	2.411,000	7.527.142,00	1,21
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	453.526	7.686	0	EUR	14,940	6.775.678,44	1,09
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	1.935.089	576.089	0	EUR	4,734	9.160.711,33	1,47
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	16.478	0	0	EUR	342,850	5.649.482,30	0,91
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	73.450	0	0	EUR	97,240	7.142.278,00	1,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	12.108	12.108	0	EUR	582,400	7.051.699,20	1,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	39.243	0	0	EUR	244,400	9.590.989,20	1,54
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	25.635	0	11.949	EUR	210,750	5.402.576,25	0,87
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	161.145	0	0	EUR	31,750	5.116.353,75	0,82
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	79.293	20.133	0	EUR	116,300	9.221.775,90	1,48
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	51.188	0	0	EUR	143,550	7.348.037,40	1,18
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	65.585	0	0	GBP	112,540	8.822.538,73	1,42
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	92.405	0	74.564	GBP	46,100	5.091.884,41	0,82
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	253.635	0	0	SEK	299,900	7.011.128,61	1,13
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	30.456	9.953	17.647	USD	209,520	5.907.916,97	0,95
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	20.478	0	0	USD	312,040	5.916.077,33	0,95
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	154.209	154.209	0	USD	41,730	5.957.912,76	0,96
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	142.626	0	0	USD	67,730	8.943.670,94	1,44
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	20.530	0	16.025	USD	253,520	4.818.781,22	0,77
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	6.542	6.542	0	USD	825,910	5.002.410,17	0,80

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	7.145	0	2.107	USD	815,350	5.393.644,80	0,87
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	14.068	0	3.572	USD	465,640	6.064.830,59	0,97
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	81.163	0	0	USD	89,760	6.744.922,58	1,08
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	84.109	0	25.076	USD	80,290	6.252.302,20	1,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	34.968	14.632	0	USD	375,390	12.153.168,71	1,95
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	5.866	5.866	0	USD	932,530	5.064.550,49	0,81
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	120.472	49.710	0	USD	108,380	12.088.468,99	1,94
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	35.568	35.568	17.784	USD	170,640	5.619.223,70	0,90
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	8.727	0	0	USD	634,230	5.124.456,26	0,82
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	17.754	0	0	USD	508,100	8.351.826,13	1,34
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	13.789	13.789	0	USD	372,250	4.752.296,32	0,76
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	96.612	0	0	USD	121,800	10.894.677,90	1,75
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	16.018	0	14.686	USD	336,920	4.996.560,10	0,80
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	24.139	8.609	12.835	USD	231,630	5.176.665,65	0,83
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	26.341	0	5.956	USD	350,460	8.546.863,12	1,37
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	73.785	0	0	USD	98,700	6.742.504,86	1,08
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	43.090	0	19.166	USD	119,460	4.765.791,50	0,77
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**186.872.774,60**	**30,03**
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	900	0	0	%	98,718	888.462,00	0,14
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040		EUR	2.500	0	0	%	96,474	2.411.850,00	0,39
0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	1.000	0	0	%	94,309	943.090,00	0,15
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(19/26)	XS1843435501		EUR	500	0	0	%	98,039	490.195,00	0,08
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	4.000	0	0	%	91,268	3.650.720,00	0,59
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	5.000	0	0	%	96,363	4.818.150,00	0,77
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	4.000	0	0	%	99,983	3.999.320,00	0,64
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	3.500	0	0	%	98,761	3.456.635,00	0,56
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584		EUR	6.600	5.100	0	%	76,896	5.075.136,00	0,82
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73		EUR	6.000	0	0	%	101,814	6.108.840,00	0,98
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	4.000	0	0	%	95,784	3.831.360,00	0,62
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275		EUR	4.000	0	0	%	96,461	3.858.440,00	0,62
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480		EUR	1.500	0	0	%	90,354	1.355.310,00	0,22
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	5.000	0	0	%	101,122	5.056.100,00	0,81
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582		EUR	14.000	0	13.000	%	83,814	11.733.960,00	1,89
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281		EUR	4.000	0	0	%	94,116	3.764.640,00	0,60

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	3.640	0	0	%	93,574	3.406.093,60	0,55
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	8.000	0	0	%	104,294	8.343.520,00	1,34
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	12.000	4.000	0	%	104,247	12.509.640,00	2,01
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	5.000	0	0	%	89,490	4.474.500,00	0,72
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900		EUR	13.000	5.000	0	%	90,781	11.801.530,00	1,90
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	3.000	0	0	%	94,788	2.843.640,00	0,46
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	2.000	0	0	%	94,045	1.880.900,00	0,30
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	4.000	0	0	%	97,815	3.912.600,00	0,63
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	3.000	0	0	%	89,844	2.695.320,00	0,43
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970		EUR	600	0	0	%	98,385	590.310,00	0,09
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	8.500	0	0	%	85,633	7.278.805,00	1,17
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	10.000	0	2.000	%	109,459	10.945.900,00	1,76
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM		EUR	2.000	0	0	%	85,266	1.705.320,00	0,27
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	4.000	0	0	%	102,383	4.095.320,00	0,66
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	1.500	0	0	%	97,006	1.455.090,00	0,23
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	3.500	0	0	%	94,986	3.324.510,00	0,53
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR	10.000	0	0	%	92,188	9.218.800,00	1,48
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	15.200	8.000	0	%	103,665	15.757.080,00	2,53
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	4.000	0	0	%	102,624	4.104.960,00	0,66
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	13.000	9.000	0	%	99,876	12.983.880,00	2,09
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	2.200	0	0	%	95,584	2.102.848,00	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**8.258.900,00**	**1,33**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**8.258.900,00**	**1,33**
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271		EUR	3.000	0	0	%	95,156	2.854.680,00	0,46
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	2.000	0	0	%	90,897	1.817.940,00	0,29
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	4.000	0	0	%	89,657	3.586.280,00	0,58

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit 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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile							**EUR**		**74.574.170,15**	**11,98**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**74.574.170,15**	**11,98**
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961		ANT	235.661	7.800	0	EUR	82,697	19.488.457,72	3,13
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	189.572	4.040	0	EUR	102,661	19.461.651,09	3,13
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	188.258	5.720	0	EUR	189,230	35.624.061,34	5,72
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**595.008.345,04**	**95,61**

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit 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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**25.846.301,01**	**4,15**
Bankguthaben							**EUR**		**25.846.301,01**	**4,15**
EUR - Guthaben bei:										
State Street Bank International GmbH			EUR	25.570.847,34			%	100,000	25.570.847,34	4,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			DKK	71.920,10			%	100,000	9.640,12	0,00
State Street Bank International GmbH			NOK	94.553,89			%	100,000	8.310,24	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	99.218,45			%	100,000	9.145,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
State Street Bank International GmbH			CAD	16.117,66			%	100,000	10.369,06	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	20.518,22			%	100,000	21.473,80	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	70.878,96			%	100,000	84.722,64	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	1.710,29			%	100,000	77,41	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	142.265,55			%	100,000	131.715,17	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**3.214.019,08**	**0,52**
Zinsansprüche			EUR	2.415.035,40					2.415.035,40	0,39
Dividendenansprüche			EUR	374.005,54					374.005,54	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	424.347,61					424.347,61	0,07
Sonstige Forderungen			EUR	630,53					630,53	0,00

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.729.722,49**	**-0,28**
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.681.759,82					-1.681.759,82	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-34.046,00					-34.046,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.355,56					-13.355,56	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-561,11					-561,11	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**622.338.942,64**	**100,00** **1)**
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A										
Anteilwert							EUR		183,20	
Ausgabepreis							EUR		192,36	
Rücknahmepreis							EUR		183,20	
Anzahl Anteile							STK		2.814.384	
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D										
Anteilwert							EUR		116,41	
Ausgabepreis							EUR		122,23	
Rücknahmepreis							EUR		116,41	
Anzahl Anteile							STK		915.617	
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R										
Anteilwert							EUR		97,45	
Ausgabepreis							EUR		102,32	
Rücknahmepreis							EUR		97,45	
Anzahl Anteile							STK		1.557	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
Bethmann Nachhaltigkeit 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)

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	14.526	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	156.684	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	0	164.538	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	0	1.676.145	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955	EUR	0	1.500	
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4	EUR	0	3.000	
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2021(32)	FR0014003N51	EUR	0	10.000	
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	IT0005557084	EUR	0	7.000	
0,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Preferred MTN 2019(25)	XS2023631489	EUR	0	2.500	
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	XS2176715584	EUR	0	2.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	445.840	445.840	
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	4.000	

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	7.686	7.686	

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 Ausgewogen

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A	keine	5,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D	1.500.000	5,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R	keine	5,00	1,450	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,61**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	183,20
Ausgabepreis	EUR	192,36
Rücknahmepreis	EUR	183,20
Anzahl Anteile	STK	2.814.384

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen D

Anteilwert	EUR	116,41
Ausgabepreis	EUR	122,23
Rücknahmepreis	EUR	116,41
Anzahl Anteile	STK	915.617

Bethmann Nachhaltigkeit Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	97,45
Ausgabepreis	EUR	102,32
Rücknahmepreis	EUR	97,45
Anzahl Anteile	STK	1.557

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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	1. November 2011
Anteilklasse D	23. Oktober 2020
Anteilklasse R	15. Oktober 2021

Erstausgabepreise	
Anteilklasse A	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse D	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse D	EUR 1.500.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilklasse D	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,45 % p.a.

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

Währung	
Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse D	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse D	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse A	DWS08X / DE000DWS08X0
Anteilklasse D	A2P9Q0 / DE000A2P9Q06
Anteilklasse R	A3CWRA / DE000A3CWRA6

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 (069) 2177 0
www.bethmannbank.de