

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann ESG Ausgewogen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

Halbjahresbericht Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	571.354.377,31	100,30
1. Aktien	279.829.090,19	49,12
Bundesrep. Deutschland	24.590.145,10	4,32
Canada	4.754.640,45	0,83
Frankreich	43.107.946,26	7,57
Großbritannien	11.999.636,26	2,11
Irland	9.741.676,71	1,71
Italien	5.625.737,73	0,99
Niederlande	27.653.714,43	4,85
Schweden	11.633.042,33	2,04
Schweiz	7.458.496,20	1,31
Spanien	19.988.828,31	3,51
USA	113.275.226,41	19,89
2. Anleihen	177.937.471,00	31,24
< 1 Jahr	7.886.560,00	1,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	25.915.075,00	4,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	72.246.675,00	12,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	66.762.215,00	11,72
>= 10 Jahre	5.126.946,00	0,90
3. Investmentanteile	101.796.600,87	17,87
EUR	92.035.036,74	16,16
USD	9.761.564,13	1,71
4. Bankguthaben	8.931.276,62	1,57
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.859.938,63	0,50
II. Verbindlichkeiten	-1.720.204,68	-0,30
III. Fondsvermögen	569.634.172,63	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	559.563.162,06	98,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	450.503.601,19	79,09
Aktien							EUR	279.829.090,19	49,12
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	35.043	37.033	1.990	CHF	120,860	4.575.731,40	0,80
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	2.871	0	197	EUR	850,600	2.442.072,60	0,43
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	120.542	0	7.334	EUR	40,290	4.856.637,18	0,85
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	14.061	0	947	EUR	1.119,200	15.737.071,20	2,76
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	175.129	0	62.919	EUR	39,240	6.872.061,96	1,21
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	829.144	0	49.411	EUR	9,490	7.868.576,56	1,38
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	18.499	0	7.645	EUR	251,100	4.645.098,90	0,82
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	172.260	0	60.279	EUR	31,950	5.503.707,00	0,97
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	46.920	0	2.353	EUR	61,440	2.882.764,80	0,51
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	17.167	0	1.039	EUR	198,400	3.405.932,80	0,60
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	23.862	25.092	1.230	EUR	178,350	4.255.787,70	0,75
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	2.905	0	174	EUR	1.609,000	4.674.145,00	0,82
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	398.001	0	28.432	EUR	19,745	7.858.529,75	1,38
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	86.550	86.550	0	EUR	49,240	4.261.722,00	0,75
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	208.909	0	17.734	EUR	22,105	4.617.933,45	0,81
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	1.090.048	0	513.146	EUR	5,161	5.625.737,73	0,99
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	14.854	0	954	EUR	349,350	5.189.244,90	0,91
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	44.076	0	3.188	EUR	131,700	5.804.809,20	1,02
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	9.293	9.819	526	EUR	463,100	4.303.588,30	0,76
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	11.107	0	766	EUR	539,400	5.991.115,80	1,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	28.553	0	1.654	EUR	146,900	4.194.435,70	0,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	29.695	0	2.160	EUR	229,100	6.803.124,50	1,19
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90	STK	75.009	80.058	5.049	EUR	48,620	3.646.937,58	0,64
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	47.176	0	31.183	EUR	128,350	6.055.039,60	1,06
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	49.667	0	13.603	GBP	146,900	8.352.698,68	1,47
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	226.432	0	14.786	SEK	336,400	6.940.982,01	1,22
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	315.609	0	26.195	SEK	163,150	4.692.060,32	0,82
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	27.973	0	1.633	USD	217,490	5.280.659,47	0,93
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	26.987	26.987	0	USD	202,980	4.754.640,45	0,83
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	140.004	71.216	81.676	USD	48,750	5.924.134,19	1,04

Halbjahresbericht

Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	16.136	16.980	844	USD	309,510	4.334.913,08	0,76
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	5.962	0	424	USD	919,770	4.759.715,94	0,84
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	6.610	0	418	USD	980,240	5.623.979,17	0,99
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	18.775	0	1.339	USD	328,890	5.359.699,46	0,94
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	12.596	0	908	USD	495,760	5.420.183,11	0,95
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	32.177	4.985	9.464	USD	370,170	10.338.477,64	1,81
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	53.728	57.120	9.104	USD	96,150	4.483.939,94	0,79
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	129.349	14.266	9.413	USD	174,400	19.580.301,71	3,44
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	55.080	57.759	2.679	USD	92,310	4.413.188,79	0,77
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	27.181	0	1.461	USD	160,320	3.782.360,84	0,66
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	9.618	13.310	3.692	USD	549,020	4.583.347,24	0,80
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	12.733	0	743	USD	425,340	4.700.854,28	0,83
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	30.271	31.645	7.703	USD	104,550	2.747.012,46	0,48
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	12.579	0	877	USD	328,590	3.587.651,78	0,63
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	32.865	0	59.438	USD	159,700	4.555.629,29	0,80
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	11.947	0	7.693	USD	416,740	4.321.493,60	0,76
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	21.994	0	1.524	USD	175,660	3.353.412,06	0,59
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	23.909	0	1.632	USD	302,240	6.272.247,34	1,10
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	65.927	0	4.203	USD	96,380	5.515.184,67	0,97
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	39.321	0	2.980	USD	119,500	4.078.517,06	0,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	170.674.511,00	29,96
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(32)	XS3074462352	EUR	7.000	0	9.000	%	97,825	6.847.750,00	1,20
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721	EUR	4.000	0	0	%	98,556	3.942.240,00	0,69
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	EUR	5.000	0	0	%	96,551	4.827.550,00	0,85
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	XS2743029840	EUR	4.000	0	0	%	99,790	3.991.600,00	0,70
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428	EUR	2.000	0	1.500	%	97,375	1.947.500,00	0,34
0,8750 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1508377584	EUR	6.600	0	0	%	77,681	5.126.946,00	0,90
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.191 v.2025(30)	DE000BU25042	EUR	15.000	0	0	%	98,925	14.838.750,00	2,60
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	FR001400GI73	EUR	6.000	0	0	%	100,631	6.037.860,00	1,06
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref.Med.-T.Nts 25(35)	FR001400ZZB1	EUR	3.000	3.000	0	%	97,318	2.919.540,00	0,51
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(35/36)	XS2747600109	EUR	4.000	4.000	0	%	99,323	3.972.920,00	0,70
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480	EUR	1.500	0	0	%	90,992	1.364.880,00	0,24
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783	EUR	11.000	0	0	%	99,944	10.993.840,00	1,93
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2018(34)	FR0013313582	EUR	3.000	0	7.000	%	83,894	2.516.820,00	0,44

Halbjahresbericht

Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834		EUR	3.000	0	1.000 %	100,034	3.001.020,00	0,53
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281		EUR	4.000	0	0 %	98,608	3.944.320,00	0,69
1,1250 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-T.-Nts 2021(21/30.32)	XS2328823104		EUR	5.000	0	0 %	88,495	4.424.750,00	0,78
1,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(30/31)	XS2443920751		EUR	4.000	4.000	0 %	93,308	3.732.320,00	0,66
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	2.000	0	1.640 %	94,906	1.898.120,00	0,33
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005519787		EUR	11.000	0	4.000 %	102,632	11.289.520,00	1,98
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	3.500	0	0 %	103,664	3.628.240,00	0,64
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	4.000	0	4.000 %	90,687	3.627.480,00	0,64
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	XS2475954900		EUR	8.000	0	5.000 %	90,941	7.275.280,00	1,28
0,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2019(27)	FR0013447604		EUR	5.000	0	0 %	96,493	4.824.650,00	0,85
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	2.000	0	0 %	95,852	1.917.040,00	0,34
0,9500 % Moody's Corp. EO-Notes 2019(19/30)	XS2010038227		EUR	3.000	0	0 %	90,742	2.722.260,00	0,48
5,1480 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/34)	XS2548081053		EUR	4.000	4.000	0 %	106,554	4.262.160,00	0,75
0,1250 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2411638575		EUR	8.500	0	0 %	86,971	7.392.535,00	1,30
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	NL0015000RP1		EUR	5.000	0	0 %	86,363	4.318.150,00	0,76
1,1000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(34) Reihe 1476	DE000NRW0LM8		EUR	2.000	0	0 %	85,400	1.708.000,00	0,30
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	1.500	0	0 %	96,925	1.453.875,00	0,26
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	3.500	0	0 %	94,549	3.309.215,00	0,58
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR	5.000	0	5.000 %	92,225	4.611.250,00	0,81
3,3750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	FR001400U4M6		EUR	5.000	5.000	0 %	99,094	4.954.700,00	0,87
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	10.000	0	0 %	102,096	10.209.600,00	1,79
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	2.000	0	0 %	99,508	1.990.160,00	0,35
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	1.000	0	0 %	92,935	929.350,00	0,16
2,5850 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2025(30)	XS3067881832		EUR	4.000	0	0 %	98,058	3.922.320,00	0,69

Halbjahresbericht Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		7.262.960,00	1,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		7.262.960,00	1,28
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	4.000	2.000	0	%	91,254	3.650.160,00	0,64
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	4.000	0	0	%	90,320	3.612.800,00	0,63
Investmentanteile							EUR		101.796.600,87	17,87
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		101.796.600,87	17,87
AAF M+G EM ESG Equities Act.Nom. G EUR Dis. oN	LU3099092085		ANT	175.551	175.551	0	EUR	116,833	20.510.149,98	3,60
AAF-Candriam Gl. ESG HY Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041743936		ANT	189.572	0	0	EUR	100,601	19.071.132,77	3,35
ABN AF-Baring Em.Mkt.ESG Bds Act. Nom. DH EUR Dis. o.N.	LU2281290895		ANT	406.107	406.107	0	EUR	77,509	31.476.947,46	5,53
ABN AMRO-Boston Comm.EM ESG Eq Act.Nom. G EUR Dis. oN	LU3124399307		ANT	171.141	171.141	0	EUR	121,253	20.751.359,67	3,64
Celsius Inv.-ESG Em.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0682114920		ANT	908	0	180.678	EUR	248,310	225.446,86	0,04
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	401.797	416.711	14.914	USD	27,990	9.761.564,13	1,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR		559.563.162,06	98,23

Halbjahresbericht

Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.931.276,62	1,57
Bankguthaben							EUR	8.931.276,62	1,57
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	8.482.212,76	%	100,000	8.482.212,76	1,49	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			NOK	94.553,89	%	100,000	8.426,14	0,00	
State Street Bank International GmbH			SEK	99.218,45	%	100,000	9.041,06	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CAD	16.117,66	%	100,000	10.025,91	0,00	
State Street Bank International GmbH			CHF	20.518,22	%	100,000	22.167,48	0,00	
State Street Bank International GmbH			GBP	70.878,96	%	100,000	81.143,63	0,01	
State Street Bank International GmbH			MXN	1.710,29	%	100,000	82,29	0,00	
State Street Bank International GmbH			USD	366.572,12	%	100,000	318.177,35	0,06	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.859.938,63	0,50
Zinsansprüche			EUR	2.420.967,91			2.420.967,91	0,43	
Dividendenansprüche			EUR	70.307,62			70.307,62	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	368.032,57			368.032,57	0,06	
Sonstige Forderungen			EUR	630,53			630,53	0,00	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-65.870,02	-0,01
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			DKK	-492.200,52	%	100,000	-65.870,02	-0,01	

Halbjahresbericht Bethmann ESG Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.654.334,66	-0,29
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-70,99				-70,99	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.593.963,35				-1.593.963,35	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-40.214,32				-40.214,32	-0,01
Depotgebühren			EUR	-5.236,00				-5.236,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-13.050,00				-13.050,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.800,00				-1.800,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	569.634.172,63	100,00 1)
Bethmann ESG Ausgewogen A									
Anteilwert							EUR	182,48	
Ausgabepreis							EUR	191,60	
Rücknahmepreis							EUR	182,48	
Anzahl Anteile							STK	2.529.807	
Bethmann ESG Ausgewogen D									
Anteilwert							EUR	116,60	
Ausgabepreis							EUR	122,43	
Rücknahmepreis							EUR	116,60	
Anzahl Anteile							STK	924.875	
Bethmann ESG Ausgewogen R									
Anteilwert							EUR	96,77	
Ausgabepreis							EUR	101,61	
Rücknahmepreis							EUR	96,77	
Anzahl Anteile							STK	1.571	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bethmann ESG Ausgewogen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6076000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9256000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4723000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8735000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	20,7839000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,2215000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9742000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1521000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Bethmann ESG 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					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	19.364	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	0	201.817	
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	18.013	18.013	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	77.922	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	0	83.360	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	85.116	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	48.729	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4	EUR	0	1.000	
1,2500 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	XS1702729275	EUR	0	4.000	
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772	EUR	0	4.000	
1,8750 % NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2063535970	EUR	0	600	
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	0	750	
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8	EUR	0	2.200	

Halbjahresbericht Bethmann ESG 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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2177021271	EUR	0	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	90.065	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809V1	STK	426.433	426.433	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AAF-Candriam Em.Mk.ESG Bonds Act. Nom. DH EUR oN	LU2041742961	ANT	0	235.661	
MUL Am.MSCI Eur.ESG Sel.U.ETF UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1940199711	ANT	0	144.236	

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 ESG Ausgewogen

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Halbjahresbericht Bethmann ESG Ausgewogen

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Bethmann ESG Ausgewogen A

Anteilwert	EUR	182,48
Ausgabepreis	EUR	191,60
Rücknahmepreis	EUR	182,48
Anzahl Anteile	STK	2.529.807

Bethmann ESG Ausgewogen D

Anteilwert	EUR	116,60
Ausgabepreis	EUR	122,43
Rücknahmepreis	EUR	116,60
Anzahl Anteile	STK	924.875

Bethmann ESG Ausgewogen R

Anteilwert	EUR	96,77
Ausgabepreis	EUR	101,61
Rücknahmepreis	EUR	96,77
Anzahl Anteile	STK	1.571

Halbjahresbericht Bethmann ESG 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 2026

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 ESG Ausgewogen

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	01.11.2011
Anteilklasse D	23.10.2020
Anteilklasse R	15.10.2021

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse D	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 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 1.500.000,00 EUR
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	EUR
Anteilklasse D	EUR
Anteilklasse R	EUR

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

Halbjahresbericht

Bethmann ESG 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: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:
Brienner Straße 59
80333 München
Telefon: + 49 (89) 55 87 80
Telefax: + 49 (89) 244471 464
<https://www.statestreet.com>

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:
Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 10 06 32
60006 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 2177 0
www.bethmannbank.de