

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Bethmann Bank
ABN AMRO

Halbjahresbericht
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	39.574.969,02	100,45
1. Aktien	30.855.725,27	78,32
Belgien	661.815,00	1,68
Bundesrep. Deutschland	2.854.662,60	7,25
Canada	473.229,47	1,20
Dänemark	2.656.699,32	6,74
Finnland	1.048.900,00	2,66
Frankreich	4.071.734,80	10,33
Irland	2.590.956,02	6,58
Niederlande	4.265.420,00	10,83
Schweden	662.769,31	1,68
Schweiz	1.668.822,31	4,24
USA	9.900.716,44	25,13
2. Anleihen	6.647.208,16	16,87
< 1 Jahr	895.842,00	2,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.695.780,00	11,92
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.055.586,16	2,68
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	798.883,55	2,03
CHF	798.883,55	2,03
4. Derivate	-8.640,00	-0,02
5. Bankguthaben	1.238.050,03	3,14
6. Sonstige Vermögensgegenstände	43.742,01	0,11

**Halbjahresbericht
Bethmann Aktien Nachhaltigkeit**

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-176.039,52	-0,45
III. Fondsvermögen	39.398.929,50	100,00

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	38.301.816,98	97,22
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	37.753.751,00	95,82
Aktien							EUR	30.855.725,27	78,32
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	12.350	3.250	750	CAD 59,830	473.229,47	1,20
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	1.330	1.390	60	CHF 669,600	839.050,31	2,13
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	5.050	1.400	450	CHF 174,400	829.772,00	2,11
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	8.250	1.900	400	DKK 986,600	1.090.772,03	2,77
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	7.360	1.960	500	DKK 666,400	657.282,00	1,67
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606		STK	12.270	13.200	930	DKK 552,600	908.645,29	2,31
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	4.250	1.030	180	EUR 205,900	875.075,00	2,22
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	33.500	9.000	2.200	EUR 21,285	713.047,50	1,81
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.920	820	200	EUR 156,880	458.089,60	1,16
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	4.150	1.010	170	EUR 242,450	1.006.167,50	2,55
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	29.500	6.300	0	EUR 15,788	465.746,00	1,18
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	11.000	2.750	650	EUR 58,640	645.040,00	1,64
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	57.000	13.650	2.850	EUR 11,814	673.398,00	1,71
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.310	4.710	400	EUR 98,280	423.586,80	1,08
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	15.750	16.450	700	EUR 42,020	661.815,00	1,68
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	11.700	3.350	950	EUR 103,500	1.210.950,00	3,07
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	14.050	14.720	670	EUR 58,480	821.644,00	2,09
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	5.300	1.240	240	EUR 160,550	850.915,00	2,16
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.140	500	110	EUR 338,450	724.283,00	1,84
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	34.000	8.700	2.500	EUR 30,850	1.048.900,00	2,66
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	21.800	4.620	0	EUR 24,600	536.280,00	1,36
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	4.150	1.020	170	EUR 238,900	991.435,00	2,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.250	1.880	330	EUR 102,800	848.100,00	2,15
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	40.200	40.200	0	EUR 19,875	798.975,00	2,03
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	38.370	9.000	2.130	SEK 187,700	662.769,31	1,68
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.300	660	0	USD 163,260	491.074,65	1,25
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	31.500	8.200	1.500	USD 21,230	609.557,01	1,55

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	18.250	3.950	0	USD 39,310	653.912,59	1,66
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	25.000	5.600	1.100	USD 34,380	783.429,04	1,99
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	2.050	500	90	USD 624,570	1.167.048,13	2,96
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	9.150	2.250	400	USD 90,180	752.116,49	1,91
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	7.300	1.660	260	USD 157,710	1.049.387,48	2,66
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	4.400	870	170	USD 245,050	982.790,99	2,49
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	3.950	910	150	USD 283,600	1.021.073,74	2,59
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	13.500	2.490	0	USD 47,810	588.310,09	1,49
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	6.600	6.600	0	USD 82,590	496.849,88	1,26
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	3.600	750	0	USD 249,380	818.310,09	2,08
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.700	1.150	250	USD 161,120	690.241,55	1,75
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	8.350	1.010	360	USD 96,600	735.220,13	1,87
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	13.500	3.220	620	USD 65,130	801.435,60	2,03
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.099.142,18	15,48
0,0310 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Notes 17(20)	DE000A19S4T0		EUR	900	0	100	% 99,538	895.842,00	2,27
0,1510 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2017(21)	XS1691466756		EUR	1.500	0	0	% 98,611	1.479.165,00	3,75
0,4070 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(22)	XS1598861588		EUR	1.800	800	0	% 96,750	1.741.500,00	4,42
0,1000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	XS1766857434		EUR	1.500	0	0	% 98,341	1.475.115,00	3,74
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013396520		EUR	200	200	0	% 105,000	210.000,00	0,53
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	100	0	0	% 85,750	85.750,00	0,22
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	200	400	200	% 105,885	211.770,18	0,54
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	798.883,55	2,03
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.700	630	150	CHF 314,050	798.883,55	2,03

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	548.065,98	1,39
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	548.065,98	1,39
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	ES0211845302		EUR	400	400	0 %	91,431	365.725,98	0,93
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	200	200	0 %	91,170	182.340,00	0,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.301.816,98	97,22
Derivate							EUR	-8.640,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-8.640,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-8.640,00	-0,02
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	-12			-8.640,00	-0,02

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.238.050,03	3,14
Bankguthaben						EUR	1.238.050,03	3,14
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	1.145.256,81		% 100,000	1.145.256,81	2,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	12.607,98		% 100,000	1.689,60	0,00
			GBP	19.041,91		% 100,000	21.526,01	0,05
			NOK	707,23		% 100,000	61,42	0,00
			SEK	294.762,31		% 100,000	27.125,53	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CAD	871,29		% 100,000	558,02	0,00
			CHF	10.996,91		% 100,000	10.360,76	0,03
			USD	25.048,86		% 100,000	22.831,88	0,06
Guthaben bei State Street Bank International GmbH								
Guthaben in Fondswährung								
			EUR	8.640,00		% 100,000	8.640,00	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	43.742,01	0,11
Zinsansprüche								
			EUR	9.111,32			9.111,32	0,02
Dividendenansprüche								
			EUR	11.847,00			11.847,00	0,03
Quellensteueransprüche								
			EUR	22.783,69			22.783,69	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-176.039,52	-0,45
Zinsverbindlichkeiten								
			EUR	-362,50			-362,50	0,00
Verwaltungsvergütung								
			EUR	-162.926,55			-162.926,55	-0,41
Verwahrstellenvergütung								
			EUR	-4.750,47			-4.750,47	-0,01
Prüfungskosten								
			EUR	-7.500,00			-7.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten								
			EUR	-500,00			-500,00	0,00

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen						EUR	39.398.929,50	100,00 1)
Anteilwert						EUR	112,90	
Ausgabepreis						EUR	112,90	
Anteile im Umlauf						STK	348.965	

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 31.03.2020	
CAD	(CAD)	1,5614000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4621000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8846000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,8666000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Continental AG	DE0005439004	STK	850	5.550	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	5.824	5.824	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	9.200	43.000	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	3.320	70.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679	EUR	0	100	
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR	0	100	
0,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR Med-Term Nts 2016(20)	XS1382791892	EUR	0	800	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197	EUR	400	400	
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	IT0005086886	EUR	0	200	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	EUR	0	200	
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	EUR	700	700	
2,6000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2007(23)	IT0004243512	EUR	0	300	
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860	EUR	0	400	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,3500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(20)	BE6285450449	EUR	0	1.500	
---	--------------	-----	---	-------	--

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302	STK	1.600	7.000	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
 (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR	916,53
-----	--------

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	112,90
Ausgabepreis	EUR	112,90
Anteile im Umlauf	STK	348.965

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 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Bethmann Aktien Nachhaltigkeit

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 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.153,9 Mio. (Stand: Mai 2019)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Bethmann Bank AG

Postanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2177 0

www.bethmannbank.de

WKN / ISIN: DWS18K / DE000DWS18K6