

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Bethmann Stiftungsfonds 2

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

---

VERWAHRSTELLE:



**STATE STREET.**

ASSET MANAGEMENT:



**Bethmann Bank**  
ABN AMRO

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>128.670.599,48</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	33.835.104,63	26,34
Belgien	1.046.733,80	0,81
Bundesrep. Deutschland	2.471.060,80	1,92
Dänemark	2.454.510,77	1,91
Finnland	269.620,00	0,21
Frankreich	4.395.353,50	3,42
Großbritannien	1.571.131,63	1,22
Irland	2.972.041,60	2,31
Niederlande	4.487.836,90	3,49
Schweden	870.301,50	0,68
USA	13.296.514,13	10,35
2. Anleihen	89.970.282,11	70,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.915.413,30	5,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	25.424.775,87	19,80
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	46.638.261,94	36,31
>= 10 Jahre	10.991.831,00	8,56
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.197.513,92	0,93
CHF	1.197.513,92	0,93
4. Derivate	248.410,00	0,19
5. Bankguthaben	2.767.375,81	2,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände	651.913,01	0,51
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-232.675,17</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>128.437.924,31</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>125.002.900,66</b>	<b>97,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>120.437.765,66</b>	<b>93,77</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>33.835.104,63</b>	<b>26,34</b>
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	4.800	1.300	0	DKK	1.024,500	661.118,80	0,51
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	9.875	2.800	0	DKK	748,900	994.230,87	0,77
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	7.000	0	0	DKK	849,200	799.161,10	0,62
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	45.000	33.900	22.200	EUR	29,115	1.310.175,00	1,02
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.390	670	280	EUR	610,000	847.900,00	0,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	36.000	16.000	0	EUR	26,565	956.340,00	0,74
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	6.750	2.200	0	EUR	122,950	829.912,50	0,65
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	17.500	4.500	0	EUR	45,840	802.200,00	0,62
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	39.400	14.400	0	EUR	16,932	667.120,80	0,52
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	4.970	970	0	EUR	166,300	826.511,00	0,64
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	16.010	6.010	0	EUR	65,380	1.046.733,80	0,81
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	4.700	1.700	0	EUR	162,500	763.750,00	0,59
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	8.000	2.000	0	EUR	86,380	691.040,00	0,54
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	3.860	860	0	EUR	290,500	1.121.330,00	0,87
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	6.500	0	0	EUR	41,480	269.620,00	0,21
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	18.600	5.000	0	EUR	45,860	852.996,00	0,66
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.000	950	0	EUR	363,850	1.091.550,00	0,85
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	7.500	2.500	0	EUR	101,120	758.400,00	0,59
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	18.010	9.945	8.935	EUR	39,590	713.015,90	0,56
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	5.290	5.500	5.210	EUR	46,000	243.340,00	0,19
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	13.100	8.200	0	GBP	101,320	1.571.131,63	1,22
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	35.400	7.400	0	SEK	254,900	870.301,50	0,68
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	2.755	2.200	490	USD	337,230	835.117,89	0,65
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.000	1.000	0	USD	455,620	409.546,07	0,32
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	23.050	0	0	USD	41,220	854.041,35	0,66
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	17.560	17.560	0	USD	45,330	715.500,94	0,56
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	8.529	8.529	0	USD	75,830	581.351,97	0,45
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	19.100	9.750	0	USD	57,260	983.070,56	0,77
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	1.000	0	0	USD	741,620	666.624,72	0,52
First Rep.Bank San Fr.(New) Registered Shares DL -,01	US33616C1009	STK	6.100	2.100	0	USD	162,100	888.817,98	0,69

# Halbjahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.200	0	0 USD	480,840	518.658,88	0,40
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	4.000	0	0 USD	202,190	726.975,28	0,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.800	0	0 USD	308,310	775.971,24	0,60
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	8.000	8.000	0 USD	272,860	1.962.139,33	1,53
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	13.800	4.800	0 USD	54,210	672.447,64	0,52
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	5.600	3.240	0 USD	152,800	769.150,56	0,60
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.800	300	0 USD	410,180	663.662,02	0,52
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	2.500	1.900	2.900 USD	152,700	343.146,07	0,27
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	2.280	580	0 USD	509,970	1.045.152,00	0,81
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.600	1.500	1.500 USD	221,770	717.637,75	0,56
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	3.550	950	0 USD	137,160	437.679,10	0,34
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	7.575	2.500	0 USD	85,260	580.534,38	0,45
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>85.405.147,11</b>	<b>66,50</b>
2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1967635977		EUR	2.000	500	0 %	104,542	2.090.840,00	1,63
0,5000 % American Tower Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2227905903		EUR	2.000	1.000	0 %	91,868	1.837.360,00	1,43
1,6250 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)	XS2287744721		EUR	2.000	500	0 %	87,655	1.753.100,00	1,36
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	1.500	0	0 %	100,783	1.511.745,00	1,18
3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679		EUR	2.000	500	0 %	104,288	2.085.760,00	1,62
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2324321285		EUR	2.000	0	0 %	95,742	1.914.840,00	1,49
0,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2311407352		EUR	1.500	0	0 %	93,125	1.396.875,00	1,09
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	2.000	2.000	0 %	123,933	2.756.963,94	2,15
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	1.500	1.500	0 %	112,715	1.875.588,87	1,46
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.12(23)	DE0001030542		EUR	1.500	1.500	0 %	106,394	1.818.986,30	1,42
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	XS2258971071		EUR	1.500	1.500	0 %	95,943	1.439.145,00	1,12
0,8750 % Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2387052744		EUR	2.000	0	0 %	84,787	1.695.740,00	1,32
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	2.700	0	0 %	96,159	2.596.293,00	2,02
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	1.500	1.000	0 %	100,813	1.512.195,00	1,18
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312744217		EUR	2.000	1.000	0 %	90,178	1.803.560,00	1,40
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	2.000	2.000	0 %	89,502	1.790.040,00	1,39
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	ES0205032040		EUR	2.000	1.000	0 %	92,032	1.840.640,00	1,43
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281		EUR	2.700	1.200	0 %	89,033	2.403.891,00	1,87
1,1250 % Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-T.-Nts 2021(21/30.32)	XS2328823104		EUR	2.000	500	0 %	90,885	1.817.700,00	1,42
2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	XS1420338102		EUR	1.500	0	0 %	102,936	1.544.040,00	1,20
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	IE00BKFVC568		EUR	4.700	4.700	0 %	98,108	4.611.076,00	3,59

# Halbjahresbericht

## Bethmann Stiftungsfonds 2

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125		EUR	1.500	0	0 %	92,387	1.385.805,00	1,08
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	IT0005408502		EUR	4.200	4.200	0 %	103,047	4.327.974,00	3,37
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	5.600	2.800	0 %	97,714	5.471.984,00	4,26
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	1.000	0	3.000 %	91,578	915.780,00	0,71
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2305244241		EUR	2.000	1.000	0 %	95,169	1.903.380,00	1,48
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	2.000	500	0 %	97,729	1.954.580,00	1,52
1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863		EUR	1.500	0	0 %	101,732	1.525.980,00	1,19
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	2.000	500	0 %	111,718	2.234.360,00	1,74
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024		EUR	1.000	1.000	0 %	105,953	1.059.530,00	0,82
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	2.600	600	0 %	94,262	2.450.812,00	1,91
1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)	XS2049823763		EUR	2.000	2.000	0 %	93,626	1.872.520,00	1,46
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	2.200	0	0 %	104,755	2.304.610,00	1,79
2,5000 % Sampo OYJ EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	XS2226645278		EUR	1.000	1.000	0 %	93,986	939.860,00	0,73
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2271332285		EUR	2.000	500	0 %	82,455	1.649.100,00	1,28
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33		EUR	3.600	3.600	0 %	99,562	3.584.232,00	2,79
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	3.000	1.000	0 %	99,448	2.983.440,00	2,32
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	2.300	600	1.800 %	100,422	2.309.706,00	1,80
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2237901355		EUR	1.000	0	0 %	88,561	885.610,00	0,69
1,2500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2017471553		EUR	1.500	0	0 %	99,919	1.498.785,00	1,17
2,8750 % Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(24/25)	XS2126084750		EUR	2.000	500	0 %	102,536	2.050.720,00	1,60
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.197.513,92</b>	<b>0,93</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.345	545	0 CHF	366,450	1.197.513,92	0,93
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.565.135,00</b>	<b>3,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.565.135,00</b>	<b>3,55</b>
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146		EUR	1.500	0	0 %	90,890	1.363.350,00	1,06
0,9050 % NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2289797248		EUR	1.500	500	0 %	87,235	1.308.525,00	1,02
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	FR0014000UC8		EUR	2.000	1.000	0 %	94,663	1.893.260,00	1,47
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>125.002.900,66</b>	<b>97,33</b>

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>248.410,00</b>	<b>0,19</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>248.410,00</b>	<b>0,19</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>248.410,00</b>	<b>0,19</b>
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX			185	EUR	-3.000.000			248.410,00	0,19
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.767.375,81</b>	<b>2,15</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.767.375,81</b>	<b>2,15</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH				EUR	2.765.070,03		% 100,000	2.765.070,03	2,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH				USD	2.565,18		% 100,000	2.305,78	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>651.913,01</b>	<b>0,51</b>
Zinsansprüche				EUR	530.391,90			530.391,90	0,41
Dividendenansprüche				EUR	3.394,46			3.394,46	0,00
Quellensteueransprüche				EUR	18.711,75			18.711,75	0,01
Einschüsse (Initial Margins)				EUR	96.885,90			96.885,90	0,08
Sonstige Forderungen				EUR	2.529,00			2.529,00	0,00

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-232.675,17</b>	<b>-0,18</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-210.478,51				-210.478,51	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.945,44				-10.945,44	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.522,22				-7.522,22	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.529,00				-2.529,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>128.437.924,31</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 P</b>									
Anteilwert							EUR	93,74	
Ausgabepreis							EUR	93,74	
Rücknahmepreis							EUR	93,74	
Anzahl Anteile							STK	151.164	
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 I</b>									
Anteilwert							EUR	95,95	
Ausgabepreis							EUR	95,95	
Rücknahmepreis							EUR	95,95	
Anzahl Anteile							STK	350.505	
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 SP</b>									
Anteilwert							EUR	97,65	
Ausgabepreis							EUR	97,65	
Rücknahmepreis							EUR	97,65	
Anzahl Anteile							STK	219.210	

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 SI</b>									
Anteilwert							EUR	97,76	
Ausgabepreis							EUR	97,76	
Rücknahmepreis							EUR	97,76	
Anzahl Anteile							STK	605.909	

### 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 Stiftungsfonds 2

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022	
CHF	(CHF)	1,0236000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8448000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3682000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1125000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

### 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>					
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	800	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	1.550	6.000	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	290	690	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	16.100	30.600	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623	EUR	0	1.500	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR	6.000	6.000	
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	XS2275029085	EUR	500	1.500	
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30)	IE00BKFVC899	EUR	0	2.000	

#### 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 7.145,01

##### Zinsterminkontrakte

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

EUR 37.427,06

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 Stiftungsfonds 2**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 P</b>	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 I</b>	5.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 SP</b>	keine	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Bethmann Stiftungsfonds 2 SI</b>	5.000.000	0,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,19

### Sonstige Angaben

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 P

Anteilwert	EUR	93,74
Ausgabepreis	EUR	93,74
Rücknahmepreis	EUR	93,74
Anzahl Anteile	STK	151.164

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 I

Anteilwert	EUR	95,95
Ausgabepreis	EUR	95,95
Rücknahmepreis	EUR	95,95
Anzahl Anteile	STK	350.505

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SP

Anteilwert	EUR	97,65
Ausgabepreis	EUR	97,65
Rücknahmepreis	EUR	97,65
Anzahl Anteile	STK	219.210

#### Bethmann Stiftungsfonds 2 SI

Anteilwert	EUR	97,76
Ausgabepreis	EUR	97,76
Rücknahmepreis	EUR	97,76
Anzahl Anteile	STK	605.909

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse P	16. September 2021
Anteilklasse I	1. Juli 2021
Anteilklasse SP	15. Februar 2021
Anteilklasse SI	15. Februar 2021

### Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100
Anteilklasse I	EUR 100
Anteilklasse SP	EUR 100
Anteilklasse SI	EUR 100

### Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse P & I	keine
Anteilklasse SP & SI	nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	EUR 5.000.000
Anteilklasse SP	keine
Anteilklasse SI	EUR 5.000.000

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.
Anteilklasse SP	derzeit 0,80 % p.a.
Anteilklasse SI	derzeit 0,60 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse SP	derzeit 0,009 % p.a.
Anteilklasse SI	derzeit 0,009 % p.a.

### Währung

Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse SP	EUR
Anteilklasse SI	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse SP	Ausschüttung
Anteilklasse SI	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2QCYG / DE000A2QCYG3
Anteilklasse I	A2QCYH / DE000A2QCYH1
Anteilklasse SP	A2QCYJ / DE000A2QCYJ7
Anteilklasse SI	A2QCYK / DE000A2QCYK5

# Halbjahresbericht Bethmann Stiftungsfonds 2

## 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### 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:

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

Bethmann Bank AG

#### Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1  
60329 Frankfurt am Main

Telefon 0049 69 2177 0  
www.bethmannbank.de